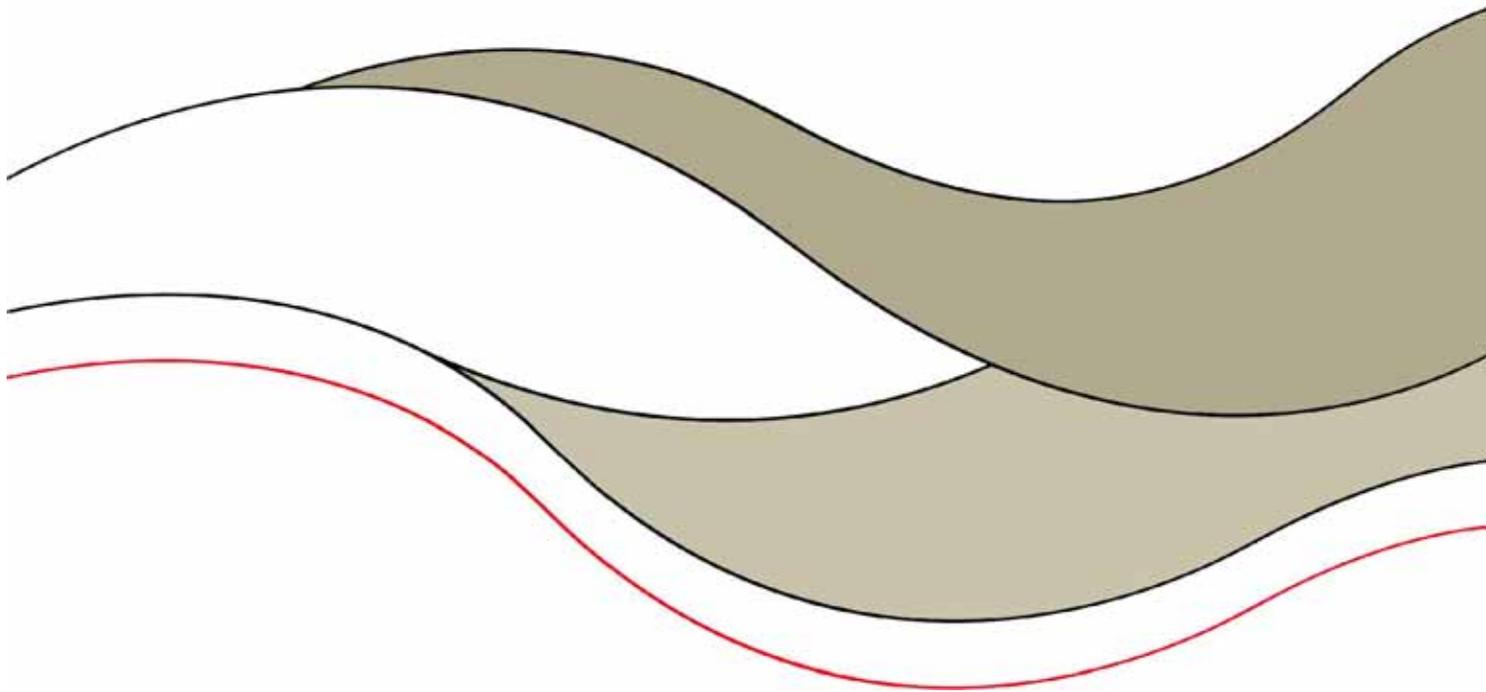


Jahresbericht 2023/2024

Asset Management
UBS (Irl) Fund Solutions plc

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024



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

CMCI Composite SF UCITS ETF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF
S&P 500 SF UCITS ETF
MSCI USA SF UCITS ETF
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF
MSCI ACWI SF UCITS ETF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
MSCI China A SF UCITS ETF
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
MSCI USA SF Index Fund
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF



Inhalt

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	4
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS	7
BERICHT DER VERWAHRSTELLE	15
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS	16
BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	23
BILANZ	31
GESAMTERGEBNISRECHNUNG	39
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS	47
KAPITALFLUSSRECHNUNG	55
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	63
AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES	118
WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN*	170
AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN*	188
ANHANG 1 – VERGÜTUNGSPOLITIK*	192
ANHANG 2 – VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN*	197
ANHANG 3 – VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR (SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION, „SFDR“)*	216

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

Informationen über die Gesellschaft

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Alan White* (Ire)
Naomi Daly** , *** (Irin)
Audrey Collins** , **** (Irin)
Marie Antoinette Petrini* (Spanierin)
Markus Goetschi* (Schweizer)
William Kennedy***** (Ire)

*Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
** Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
*** Vorsitzende(r) des Verwaltungsrates
**** Zurückgetreten am 19. September 2024
***** Bestellt am 19. September 2024

EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

5 Earlsfort Terrace
2nd Floor, Dublin 2 D02 CK83
Irland

PROMOTER

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

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

UBS Fund Management (Ireland) Limited
College Park House
South Frederick Street
Dublin 2
Irland

ANLAGEVERWALTER

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

VERWALTER

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

VERWAHRSTELLE

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

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young
Chartered Accountants & Statutory Auditors
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irland

RECHTSBERATER IN IRLAND

Dechert
5 Earlsfort Terrace
2nd Floor, Dublin 2 D02 CK83
Irland

SEKRETÄR

Dechert Secretarial Limited
5 Earlsfort Terrace
2nd Floor, Dublin 2 D02 CK83
Irland

UK FACILITIES AGENT

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

ZENTRAL- UND KORRESPONDENZSTELLE IN FRANKREICH

Société Générale
29 Boulevard Haussmann
75009 Paris
Frankreich

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
60306 Frankfurt
Deutschland

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

AUTORISIERTER TEILNEHMER

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

VERTRIEBSGESELLSCHAFT

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich
Schweiz

SPANISCHE VERTRETUNG

UBS Europe SE, sucursal en España
CI Maria de Molina, 4
28006, Madrid
Spanien

Facilities Agent im EWR

UBS Fund Management (Ireland) Limited
College Park House
South Frederick Street
Dublin 2
Irland

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

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

Anlegern in Deutschland stehen die folgenden Teilfonds offen:

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF
S&P 500 SF UCITS ETF
MSCI USA SF UCITS ETF
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF
MSCI ACWI SF UCITS ETF
CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
MSCI China A SF UCITS ETF
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
MSCI USA SF Index Fund
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

Allgemeine Informationen

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

Struktur

UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) ist eine am 21. Mai 2010 gegründete Umbrella-Investmentgesellschaft mit getrennt haftenden Teilfonds und variablem Kapital, die in Irland in Form einer Public Limited Company zugelassen ist. Die Gesellschaft ist gemäß dem Companies Act 2014 (der „Companies Act“) organisiert und von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen zur gemeinsamen Anlage in Wertpapieren) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und den Vorschriften der Zentralbank, Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schließen deren Änderungen ein.

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

Teilfonds	Auflegungsdatum	Währung
CMCI Composite SF UCITS ETF	3. November 2010	USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	3. November 2010	USD
S&P 500 SF UCITS ETF	20. Dezember 2010	USD
MSCI USA SF UCITS ETF	15. Dezember 2010	USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	27. April 2011	USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	20. August 2012	USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	11. August 2015	USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	24. März 2016	USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	25. Mai 2017	USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	16. Januar 2020	USD
MSCI China A SF UCITS ETF	18. Februar 2020	USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	8. Juli 2020	EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	8. Juli 2020	EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	8. Juli 2020	USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	8. Juli 2020	USD
MSCI USA SF Index Fund	9. Oktober 2020	USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	22. Januar 2021	USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	24. Mai 2023	USD

Ausschüttungspolitik

Keiner der Teilfonds beabsichtigt, Dividenden auszuschütten, mit Ausnahme des MSCI ACWI SF UCITS ETF und des MSCI USA SF Index Fund. Im Geschäftsjahr gezahlte Dividenden sind in Erläuterung 8 und im Bericht des Verwaltungsrats im Abschnitt zu den Dividenden ausgewiesen. Der Verwaltungsrat kann jedoch in seinem alleinigen Ermessen die Festsetzung von Dividenden für jede Aktienklasse beschließen, und die Aktionäre werden entsprechend benachrichtigt.

Anlageziele

CMCI Composite SF UCITS ETF

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

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

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

S&P 500 SF UCITS ETF

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

MSCI USA SF UCITS ETF

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

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

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

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

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

MSCI ACWI SF UCITS ETF

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

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

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

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

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

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

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

MSCI China A SF UCITS ETF

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

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

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

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

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

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

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

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

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

MSCI USA SF Index Fund

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

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

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

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

Anlageziel des CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des UBS CMCI Sustainability Transition Index) zu erzielen.

Börsennotierungen

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 30. Juni 2024 an den folgenden Wertpapierbörsen notiert:

Teilfonds	SIX (Schweiz)	XETRA (Deutschland)	LSE (Großbri- tannien) ¹	Borsa Italiana (Italien)	BMV (Mexiko)	Euronext (Irland)
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	Ja	Ja	Ja	–
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	Ja	Ja	–
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	Ja	–	–
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	Ja	Ja	–
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	Ja	–	–	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	–	–	Ja
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	–	–	–
MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	Ja	–	–
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja ²	–	–	–	–	–
MSCI USA SF Index Fund	–	–	–	–	–	–
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	–	Ja ²	–	–	–	–
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	Ja ²	Ja	–	–	–	–

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

² Hauptbörsenplatz.

Vermögenspool

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

Ein Pool stellt keinen selbständigen Rechtsträger dar, und ein Anleger kann nicht direkt in einen Pool investieren. Dem Anlageverwalter ist es nicht gestattet, die Vermögenswerte eines Fonds ohne die vorherige Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft auf gepoolter Basis zu verwalten. Die Verwaltungsgesellschaft ist über die Zulassung eines Teilfonds als beteiligter Fonds eines Pools, an dem ein Teilfonds beteiligt ist, zu benachrichtigen.

Zum 30. Juni 2024 existierten zwei Pools (30. Juni 2023: zwei). Zum 30. Juni 2024 wenden alle Teilfonds Pooling an.

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

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht sowie den geprüften Jahresabschluss der UBS (Ir) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 vor.

Zum 30. Juni 2024 hatte die Gesellschaft achtzehn aktive Teilfonds (die „Teilfonds“):

CMCI Composite SF UCITS ETF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF
S&P 500 SF UCITS ETF
MSCI USA SF UCITS ETF
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF
MSCI ACWI SF UCITS ETF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF
MSCI China A SF UCITS ETF
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
MSCI USA SF Index Fund
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

Ergebnisse im Geschäftsjahr und Geschäftslage

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

Verwaltungsratsmitglieder

Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder waren, sofern nicht anderweitig angegeben, am 30. Juni 2024 sowie im gesamten zu diesem Zeitpunkt beendeten Geschäftsjahr im Amt:

Alan White* (Ire)
Naomi Daly**,*** (Irin)
Audrey Collins** (Irin)
Marie Antoinette Petrini* (Spanierin)
Markus Goetschi* (Schweizer)

* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

** Unabhängige, nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

*** Vorsitzende(r) des Verwaltungsrates

Die Gesellschaft hat die tägliche Verwaltung und Führung der Gesellschaft gemäß den vom Verwaltungsrat genehmigten Richtlinien auf die Verwaltungsgesellschaft übertragen. Folglich sind sämtliche Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft nicht-geschäftsführend.

Hauptgeschäftstätigkeit

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

Die Gesellschaft ist als eine Investmentgesellschaft gemäß dem Companies Act 2014 organisiert und von der Central Bank of Ireland gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften als Organismen zur gemeinsamen Anlage in Wertpapieren von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und den Vorschriften der Zentralbank, Central Bank of Ireland (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) von 2019 (in der aktuellen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

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

Verwaltungsratsmitglied Naomi Daly ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, und Verwaltungsratsmitglied Alan White ist ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft.

Das Verwaltungsratsmitglied Marie Antoinette Petrini ist eine Mitarbeiterin von UBS Europe SE, Sucursal en Espana Niederlassung Madrid.

Alan White ist an der Verwaltungsvereinbarung beteiligt.

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

Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi hielt und verkaufte im Geschäftsjahr 100 Aktien des CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF A-USD-acc. Kein Verwaltungsratsmitglied war am Ende des Geschäftsjahres an einem anderen Vertrag von Bedeutung für die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beteiligt.

Ordnungsgemäße Geschäftsbücher

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

Dividenden

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

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr Dividenden festgesetzt: und ausgezahlt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2023	1,4687 CHF je Aktie	272.859 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2023	2,4949 EUR je Aktie	390.742 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Juli 2023	1,3289 GBP je Aktie	800.482 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Juli 2023	2,0713 USD je Aktie	409.492 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	31. Juli 2023	1,3306 USD je Aktie	2.277.770 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2023	0,7784 CHF je Aktie	11.527 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2023	0,6553 EUR je Aktie	39.405 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Juli 2023	0,7372 GBP je Aktie	1.843 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	31. Juli 2023	0,4022 USD je Aktie	140.414 USD

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2024	1,3392 CHF je Aktie	292.063 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2024	1,8053 EUR je Aktie	261.084 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2024	1,2008 GBP je Aktie	1.170.114 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	1. Februar 2024	1,8716 USD je Aktie	315.750 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	1. Februar 2024	1,4470 USD je Aktie	2.253.283 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2024	0,7444 CHF je Aktie	8.836 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2024	0,6398 EUR je Aktie	25.737 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2024	0,7228 GBP je Aktie	1.807 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	1. Februar 2024	0,8329 USD je Aktie	381.983 USD

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

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	2. August 2024	1,6496 CHF je Aktie	382.852 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	2. August 2024	1,7045 EUR je Aktie	268.495 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	2. August 2024	2,6144 GBP je Aktie	2.911.218 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	2. August 2024	1,6668 USD je Aktie	239.529 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	2. August 2024	1,9716 USD je Aktie	2.037.268 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	2. August 2024	0,6868 CHF je Aktie	9.107 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	2. August 2024	1,0913 EUR je Aktie	45.640 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	2. August 2024	0,7296 GBP je Aktie	1.824 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	2. August 2024	0,8575 USD je Aktie	656.774 USD

Geschäftsrückblick

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

Ziele und Richtlinien des Risikomanagements

Einzelheiten zu den Risikomanagementzielen und -methoden der Gesellschaft sind in Erläuterung 5 zum Abschluss enthalten.

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Informationen über wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr sind in Erläuterung 14 enthalten.

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

Informationen über wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 15 enthalten.

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Corporate-Governance-Erklärung

Allgemeine Grundsätze

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

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

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

- (i) den Companies Act 2014, der am Gesellschaftssitz eingesehen werden kann und auch erhältlich ist unter <http://www.irishstatutebook.ie/eli/2014/act/>; und
- (ii) die Satzung der Gesellschaft, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und im Companies Registration Office (Handelsregister) in Irland eingesehen werden kann; und
- (iii) die OGAW-Vorschriften der Zentralbank, die von der Website der Zentralbank unter: <http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx> bezogen werden können und zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft verfügbar sind.
- (iv) Die Gesellschaft hat den Corporate Governance Code for Irish Domiciled Collective Investment Schemes, wie von Irish Funds („IF“) veröffentlicht, mit Wirkung vom 1. Januar 2013 freiwillig eingeführt und vollumfänglich eingehalten.

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

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) hat für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 keine weiteren Corporate-Governance-Regelwerke eingeführt.

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

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

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

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird vom Administrator erstellt und von der Verwaltungsgesellschaft geprüft.

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

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

Beziehungen zu Aktionären

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

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

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

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

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats

Gemäß des Irish Companies Act, 2014 und der Satzung beträgt die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder mindestens zwei und höchstens zwölf, sofern durch einen ordentlichen Beschluss der Gesellschaft auf einer Generalversammlung nicht anders bestimmt. Derzeit setzt sich der Verwaltungsrat aus fünf nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, von denen zwei unabhängige nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder sind. Einzelheiten zu den amtierenden Verwaltungsratsmitgliedern sind oben unter der Überschrift „Verwaltungsratsmitglieder“ angegeben.

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

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

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

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

Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Beschreibung und Zielsetzung der Diversitätspolitik der Gesellschaft

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

Umsetzung der Diversitätspolitik

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

Ergebnisse der Diversitätspolitik im Geschäftsjahr

Der Verwaltungsrat setzt sich zurzeit aus fünf Personen zusammen. Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend und zwei Verwaltungsratsmitglieder sind unabhängig. Die Verwaltungsratsmitglieder verfügen über unterschiedliche Hintergründe und eine breite Palette von Kompetenzen und Qualifikationen. Darunter sind Personen mit Wohnsitz in Irland, Spanien und der Schweiz. Zu ihren Fachgebieten gehören Anlageverwaltung, Aufsichtsrecht, Unternehmensführung und Aufsichtsübertragung, Governance, Vertrieb, Verkauf, Produktentwicklung und Geschäftsbetrieb, Volkswirtschaft, Betriebswirtschaft, Finanz- und Steuerwesen.

Verbundene Parteien

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

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

Prüfungsausschuss

Die Verwaltungsratsmitglieder glauben, dass die Bildung eines Prüfungsausschusses nicht erforderlich ist, da der Verwaltungsrat aus nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern besteht, mit zwei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern, und die Gesellschaft die Bestimmungen des IF Corporate Governance Code einhält. Die Verwaltungsratsmitglieder haben die tägliche Anlageverwaltung und die Verwaltung der Gesellschaft an den Anlageverwalter, den Administrator bzw. UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) delegiert.

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 wurden für Honorare der Verwaltungsratsmitglieder 65.000 EUR berechnet (30. Juni 2023: EUR 65.000), wovon EUR 16.250 (30. Juni 2023: EUR 16.250) am Ende des Geschäftsjahres zahlbar waren. Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft erhalten für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder keine zusätzlichen Honorare.

Direct Brokerage

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 wurden keine Direct-Brokerage-Dienste in Anspruch genommen (2023: null).

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

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

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

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat:

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat ist zuständig für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft. Diesbezüglich hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft der State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) anvertraut, die gemäß den Bedingungen eines Verwahrstellenvertrags zur Verwahrstelle und zum Treuhänder der Gesellschaft bestellt wurde. Der Verwaltungsrat ist ferner zuständig für das Ergreifen angemessener Maßnahmen zur Prävention und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten. Der Verwaltungsrat erfüllt die Verpflichtung der Gesellschaft zur Führung ordnungsgemäßer Geschäftsbücher, indem er die Buchhaltungsaufgaben an den Administrator übertragen hat.

Die Maßnahmen, die der Verwaltungsrat ergreift, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre Verpflichtung zu einer angemessenen Buchführung erfüllt, sind der Einsatz geeigneter Systeme und Verfahren und die Beschäftigung sachkundiger Personen. Die Buchführungsunterlagen werden von der State Street Fund Services (Ireland) Limited (der „Administrator“), 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, geführt und verwaltet.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

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

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

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

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

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

Erklärung über prüfungsrelevante Informationen

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

- a) es keine prüfungsrelevanten Informationen gibt, von denen die Abschlussprüfer der Gesellschaft keine Kenntnis haben;
- b) es alle Maßnahmen ergriffen hat, die es als Verwaltungsratsmitglied ergriffen haben sollten, um von prüfungsrelevanten Informationen Kenntnis zu erlangen und sich zu vergewissern, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen; und
- c) wobei sich „prüfungsrelevante Informationen“ auf Informationen bezieht, welche die Abschlussprüfer der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Erstellung ihres Berichts benötigen.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

Naomi Daly
Verwaltungsratsmitglied

23. Oktober 2024

Alan White
Verwaltungsratsmitglied

Bericht der Verwahrstelle

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

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir uns über das Geschäftsverhalten der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 informiert.

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

Obliegenheiten der Verwahrstelle

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

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

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

23. Oktober 2024

Grundlage für den Prüfvermerk der Verwahrstelle

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

Prüfvermerk

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

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

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

Bericht des Anlageverwalters Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

CMCI Composite SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
CMCI Composite SF UCITS ETF (USD) A-acc	20.12.2010	0,22	9,66
CMCI Composite SF UCITS ETF (CHF) A-acc	08.02.2011	(2,17)	5,43
CMCI Composite SF UCITS ETF (EUR) A-acc	08.02.2011	(1,79)	7,89
CMCI Composite SF UCITS ETF (GBP) A-acc	05.03.2015	3,82	9,28

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (USD) A-acc	01.02.2011	(3,13)	4,91
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (CHF) A-acc	06.04.2011	(5,42)	0,72
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (EUR) A-acc	06.04.2011	(5,03)	3,12
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (GBP) A-acc	06.04.2011	(4,42)	4,52

S&P 500 SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
S&P 500 SF UCITS ETF (USD) A-acc	20.12.2010	13,13	24,12

MSCI USA SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
MSCI USA SF UCITS ETF (USD) A-acc	15.12.2010	13,02	24,30

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF (USD) A-acc	27.04.2011	1,11	12,66

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF (USD) A-acc	20.08.2012	4,72	12,76

MSCI ACWI SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis
			Juni 2024
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	11.08.2015	8,15	16,24
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	11.08.2015	9,05	19,19
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc	01.11.2016	9,75	15,76
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	07.07.2020	12,34	18,95
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	11.08.2015	11,06	21,24
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to USD) A-UKdis	24.09.2015	11,62	21,23
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-UKdis	24.09.2015	9,58	19,17
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-UKdis	27.10.2015	7,82	16,23
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-UKdis	24.09.2015	10,38	20,34
MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A-acc	01.11.2018	11,08	19,44
MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A-UKdis	15.04.2019	10,40	19,43

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis
			Juni 2024
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (USD) A-acc	24.03.2016	9,70	13,84
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	04.05.2016	6,44	12,06
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	04.05.2016	5,82	9,53
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	01.03.2018	5,77	13,54

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis
			Juni 2024
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (USD) A-acc	25.05.2017	6,98	5,57
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	25.05.2017	3,83	1,39
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	25.05.2017	4,48	3,77
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	01.03.2018	5,23	5,13

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis
			Juni 2024
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (USD) A-acc	16.01.2020	9,30	7,73
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	11.06.2020	3,86	3,34
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	11.06.2020	4,95	5,80

MSCI China A SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis
			Juni 2024
MSCI China A SF UCITS ETF (USD) A-acc	18.02.2020	2,43	(6,54)

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis
			Juni 2024
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF (EUR) A-acc	08.07.2020	9,19	9,78

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF (EUR) A-acc	08.07.2020	8,33	8,21

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF (USD) A-acc	08.07.2020	13,50	20,75

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF (USD) A-acc	08.07.2020	7,36	8,40

MSCI USA SF Index Fund

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
MSCI USA SF Index Fund (hedged to CHF) A-acc	16.10.2020	12,04	18,37
MSCI USA SF Index Fund (hedged to CHF) A-UKdis	16.10.2020	12,03	18,36
MSCI USA SF Index Fund (hedged to EUR) A-acc	16.10.2020	13,30	21,60
MSCI USA SF Index Fund (hedged to EUR) A-UKdis	16.10.2020	13,29	21,59
MSCI USA SF Index Fund (hedged to GBP) A-acc	16.10.2020	14,28	23,05
MSCI USA SF Index Fund (hedged to GBP) A-UKdis	16.10.2020	14,28	23,04
MSCI USA SF Index Fund (USD) A-acc	09.10.2020	15,94	24,38
MSCI USA SF Index Fund (USD) A-UKdis	16.10.2020	15,93	24,37

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	22.01.2021	7,98	5,10
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF (USD) A-acc	22.01.2021	9,92	7,12

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2024
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF (USD) A-acc	24.05.2023	9,00	6,68

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

Marktüberblick

Aktien

3. Quartal 2023

Aktien haben im September angesichts der anhaltenden Marktdiskussionen über die Aussichten für die US-Geldpolitik enttäuscht. Das Vertrauen, dass die US-Wirtschaft auf eine „sanfte“ Landung zusteuert stieg, wobei sich die Inflation weiterhin allmählich abschwächte. Die Federal Reserve und andere große Zentralbanken betonten allerdings diesen Monat, dass die Zinsen wahrscheinlich länger auf einem höheren Niveau bleiben müssen. Der S&P 500 Index verzeichnete im einen monatlichen Rückgang von 4,8 % und verlor im dritten Quartal insgesamt 3,3 %. Dadurch reduzierte sich die Gesamtrendite für das Jahr auf 13,1 %. Der gleich gewichtete S&P 500, der den Effekt der Tech-Mega-Caps verwässert, die die Rally 2023 anführten, verbuchte ein Minus von 5,1 %. Das verringerte seinen Gewinn für das Gesamtjahr auf 1,8 % und ergab eine Wertentwicklung, die der der Schwellenländer entsprach (MSCI EM Index, Gesamtrendite in US-Dollar). Innerhalb der Schwellenländer lieferte der MSCI China für September eine Negativrendite von 2,8 % und liegt damit im bisherigen Jahresverlauf mit 6,2 % im Minus, obwohl es erste Anzeichen dafür gab, dass die laufenden staatlichen Anreize die Konjunktur allmählich stützen. Der britische Markt widersetzte sich im September dem rückläufigen Trend, wobei die starke Abhängigkeit von steigenden Rohstoffpreisen hilfreich war. Er verzeichnete im Monatsverlauf eine positive Gesamtrendite von 2,9 % und kam für das Quartal auf 2,6 %. Allerdings hinkte er der breiteren Rally im Jahr 2023 hinterher, da sich deren Ergebnis für etwa die Hälfte der globalen Aktien (MSCI All Country World Index) auf 5,2 % belief. Der Schweizer Markt verlor im September 1,9 % und über das Quartal hinweg 3,2 %. Der Index hat seit Jahresbeginn 3,9 % eingebüßt.

4. Quartal 2023

Die globalen Aktien haben sich in den letzten beiden Monaten des Jahres erholt. Der starke Anstieg an den Aktienmärkten spiegelte zum Teil die wachsende Zuversicht wider, dass die US-Wirtschaft auf eine weiche wirtschaftliche Landung zusteuert, bei der sich das Wachstum ausreichend verlangsamt, um Zinssenkungen zu ermöglichen, ohne in eine Rezession abzugleiten. Die Inflation, die sich sowohl in den USA als auch in Europa über weite Strecken des Jahres 2023 hartnäckig auf einem hohen Niveau hielt, ließ Ende des Jahres nach. Dies ermöglichte es der Federal Reserve, ein wahrscheinliches Ende der schnellsten Abfolge von Zinserhöhungen seit den 1980er Jahren zu signalisieren. Auf ihrer letzten Sitzung im Berichtsjahr legte die Fed den Grundstein für eine Lockerung der Geldpolitik im Jahr 2024, wobei die führenden Vertreter im Durchschnitt drei Zinssenkungen um 25 Basispunkte im Laufe des Jahres prognostizierten. Globale Aktien legten im Jahresverlauf um 22,2 % zu, wobei etwa die Hälfte dieses Anstiegs allein auf das vierte Quartal entfiel. Die Jahresrendite wurde vom US-Markt angeführt, der im vierten Quartal 11,7 % und im Dezember 4,5 % zulegte. Die Gewinne waren jedoch breit gestreut, und alle wichtigen entwickelten Märkte beendeten das Jahr mit einem Plus. Der MSCI EMU rentierte im Quartal mit 7,8 % und kam im Jahresverlauf auf 18,8 %. Während das Wachstum in der Eurozone schwach war und zum Teil in den negativen Bereich drehte, konnte die Region die von vielen Investoren als wahrscheinlich erachtete tiefe Rezession vermeiden. Japan lieferte 2023 in der Gruppe der größten Märkte die beste Performance ab: 2,2 % Rendite für das Quartal und 28,6 % seit Jahresbeginn. Dies war auch die beste Jahresrendite seit 2013, als Premierminister Shinzo Abe ein aggressives fiskalisches Lockerungspaket umgesetzt hatte, um das Wachstum anzukurbeln. In der starken Performance spiegelte sich die Hoffnung auf eine Reform der Corporate Governance wider, wobei die Tokioter Börse den Druck auf die Unternehmen erhöhte, mehr Geld an die Aktionäre zurückzugeben und Überkreuzbeteiligungen zu entflechten. Außerdem herrscht zunehmender Optimismus, dass das Land erstmals seit 30 Jahren an der Schwelle zu dauerhaft tragbarer Inflation steht.

Das Schlusslicht im Jahr 2023 war China, wobei der MSCI-Index für das Land im Quartal um 4,8 % und seit Jahresbeginn um 10,7 % nachgab.

1. Quartal 2024

Angesichts des Optimismus bezüglich der Aussichten für die US-Wirtschaft und der Hoffnung, dass die künstliche Intelligenz die Unternehmensgewinne ankurbeln wird, verzeichneten die globalen Aktien das beste erste Quartal seit fünf Jahren. Der MSCI All Country World Index konnte den fünften Monat in Folge zulegen und erzielte eine Gesamtrendite von 3,1 % und eine Quartalsrendite von 8,2 %. Während alle wichtigen Märkte im März zulegten, waren die Industrieländer das führende Segment. Der S&P 500 verzeichnete im Berichtsmonat eine Rendite von 3,2 %, womit er im Jahr 2024 bisher um 10,6 % zugelegt hat. Der Index hat in diesem Jahr bisher 22 Mal auf einem Rekordhoch geschlossen und beendete das Quartal auf dem höchsten Stand aller Zeiten. Auch die Rallye im März stellte sich ausgeglichener dar. Der S&P 500 Equal Weight Index – der den Einfluss der Mega-Cap-Wachstumsaktien und der Technologiewerte verwässert – legte im Berichtsmonat um 4,5 % zu. Aber im gesamten Quartal zog der Enthusiasmus für Technikwerte die Märkte nach oben. Der Index FANG+, der die Performance der zehn meistgehandelten Tech-Aktien abbildet, legte im ersten Quartal um 14,7 % zu und setzte dabei auf einem Anstieg von 18,3 % im vierten Quartal 2023 auf. Auch andere führende Aktienmärkte auf der ganzen Welt betraten Neuland. Der MSCI Eurozone Index beendete das Quartal mit einem Rekordhoch und einer Rendite von 10,3 %. Japan führt weiterhin das Feld an; der MSCI Japan legte im Quartal 19,2 % zu. Das Vertrauen in China stand weiter auf wackligen Füßen. Mit einer Rendite von 1,1 % im März war der MSCI China der Markt mit der schlechtesten Performance in diesem Monat. Mit einem Verlust von 1,7 % im ersten Quartal ist China der einzige Markt, der 2024 noch im Minus liegt.

2. Quartal 2024

Das erste Halbjahr 2024 endete positiv, da globale Aktien im Juni eine Rendite von 2,6 % verbuchten. Damit erhöhte sich der Gewinn des MSCI All Country World in der ersten Jahreshälfte auf 13,5 %. Angeführt wurde der Anstieg vom S&P 500, der im Juni um 3,6% zulegte und damit seit Jahresbeginn ein Plus von 15,3 % aufweist. Seit Beginn der Rallye Ende Oktober 2023 haben die globalen Aktien nur in einem Monat – im April – an Boden verloren. Die Rallye im Juni war jedoch uneinheitlich, mit einigen bemerkenswerten Nachzüglern. Die USA dominierten weiterhin mit einem Plus von 3,6 % im Monatsverlauf und 15,3 % im bisherigen Jahresverlauf 2024. Optimismus in Bezug auf Inflation und KI waren die Haupttreiber – trotz einer Phase der Volatilität bei einigen der führenden Titel in diesem Bereich. Doch sowohl Europa als auch China haben die globale Performance belastet. In der Eurozone belasteten politische Bedenken die Performance und die Stimmung, nachdem der französische Präsident Emmanuel Macron vorgezogene Neuwahlen ausgerufen hatte. Da seine zentristische Koalition in der ersten Runde der Parlamentswahlen sowohl gegenüber den rechten als auch den linken Parteien an Boden verlor, sorgten sich die Anleger um Frankreichs Haushaltslage im Falle eines Regierungswechsels. Im Juni führte ein Rückgang des CAC 40, der französischen Aktienbenchmark, um 6,4 % zu einem Verlust von 2,4 % für den MSCI EMU, der damit der am schlechtesten abscheidende Markt der Region war. Auch der MSCI China gab im Juni um 1,9 % nach und unterbrach damit eine Reihe von vier aufeinanderfolgenden monatlichen Anstiegen. Dadurch reduzierten sich die Gewinne des Index im ersten Halbjahr auf 7,1 % im Quartal und 5,2 % im laufenden Jahr. Der britische Markt, der in den letzten Monaten ebenfalls verlorenen Boden wieder gutgemacht hatte, verzeichnete einen Monatsverlust von 1 %. Der MSCI UK Index verbucht jedoch ein Plus von 3,6 % im Quartal sowie 7,8 % seit Jahresbeginn. Die Schweizer Aktien gaben im Juni um 0,4 % nach, weisen aber im bisherigen Jahresverlauf immer noch einen Zuwachs um fast 10 % auf.

Rohstoffe

3. Quartal 2023

Die breiteren Rohstoffmärkte lieferten im dritten Quartal 2023 ein positives Ergebnis. Der Bloomberg Commodity Excess Return Index legte 3,3 % zu. Der Energiesektor schnitt im Quartal mit einem Plus von 18,0 % bei weitem am besten ab. Die Preise für Brent-Rohöl stiegen im Laufe des Quartals stetig an und kletterten, nach einem jüngsten Tiefstand von knapp 72 USD gegen Ende Juni, vorübergehend auf den höchsten Stand des Jahres – über 95 USD pro Barrel. Die Produktionsdrosselung in Saudi-Arabien in Verbindung mit US-Daten, denen zufolge das Risiko einer Rezession in naher Zukunft gering ist, waren die Hauptgründe für den Anstieg des Ölpreises. Industriemetalle verzeichneten im Q3 ein Plus von 2,1 %. Der Sektor wies im Juli solide Gewinne aus, da die Anleger in China mit weiterer politischer Unterstützung rechneten. Der positive Trend kehrte sich in den letzten beiden Monaten des Quartals allerdings um, als ein Strom enttäuschender Daten zu Konjunktur und Kreditbedingungen in China einsetzte. Steigende Ausfallrisiken für den Bauträger Country Garden belasten die Erwartungen einer Stabilisierung des Vertrauens im gesamten Wohnungsbausektor ebenfalls. Edelmetalle verbuchten im Quartal 4,9 % Verlust. Im September erlitten Gold-Futures die größten Monatsverluste seit Juni 2021. Anziehende Renditen in den USA und das Erstarken des Dollars sorgten für kräftigen Gegenwind. Im Landwirtschaftssektor legten Viehzucht und weiche Rohstoffe mit 1,3 % bzw. 4,9 % zu, während Getreide um ganze 9,5 % abrutschte. Die Agrarmärkte sind weiterhin Risiken im Zusammenhang mit Klima und Geopolitik ausgesetzt. Rekordverdächtige Temperaturen rund um den Globus, erneute Angriffe auf die Getreideinfrastruktur am Schwarzen Meer und nachlassende Risiken für die US-Getreideproduktion führten im Verlauf des Quartals zu einer erheblichen Preisvolatilität.

4. Quartal 2023

Die breiteren Rohstoffmärkte lieferten im vierten Quartal 2023 ein negatives Ergebnis. Der Bloomberg Commodity Excess Return Index verlor 5,9 %. Energie war mit einem Minus von 19,2 % der Sektor mit der schwächsten Performance. Die Preisschwäche im Energiesektor war breit gestreut. Die Öl-Futures brachen drei Monate in Folge ein, eine Folge des weiterhin starken Angebot und der Befürchtung, dass die Förderkürzungen der OPEC+ nicht ausreichen würden, um den Markt wieder ins Gleichgewicht zu bringen. Die Erdgaspreise litten unter der steigenden Erdgasproduktion in den USA und dem milden Wetter in den USA. Industriemetalle verzeichneten im Q4 einen Rückgang von 1,2 %. Die Schwäche des Sektors konzentrierte sich eher auf Basismetalle wie Blei und Nickel, wobei Nickel unter starken indonesischen Exporten litt. Kupfer, Aluminium und Zink brachten im Quartal dagegen positive Renditen. Edelmetalle waren mit +9,0 % im vierten Quartal der einzige Sektor mit einem Ertragsplus. Im Oktober verbuchten Gold-Futures ihr bestes Monatsergebnis seit Juli 2020, da der Ausbruch des Kriegs zwischen der Hamas und Israel die Nachfrage nach dem sicheren Anlagehafen anheizte. Gold-Futures legten 7,9 % zu. Dieser Gewinn entfiel komplett auf den Zeitraum nach dem Hamas-Angriff auf Israel. Der Goldpreis setzte seinen Aufwärtstrend in den folgenden Monaten fort und erreichte Ende Dezember den höchsten Stand aller Zeiten. Die Gold- und Silberpreise profitierten zudem von der Erwartung, dass die Fed einen gemäßigten Kurs einschlagen wird, was die US-Zinssätze und den US-Dollar belastet. Im Agrarsektor verzeichneten Viehzucht, Getreide und weiche Rohstoffe allesamt Verluste in Höhe von jeweils 10,3 %, 0,4 % und 1,7 %. Wie gewöhnlich war die Wertentwicklung im Agrarsegment breit bestreut. Die Witterungsdynamik begünstigte Rohstoffe wie Kakao und Kaffee, während die großen zum Export verfügbaren Maismengen die Preise auf das Niveau der Produktionskosten drückten.

1. Quartal 2024

Rohstoffe starteten positiv ins Jahr 2024. Der Bloomberg Commodity Excess Return Index lag im ersten Quartal mit 0,9 % im Plus. Der Energiesektor gewann 3,5 %, getrieben von Rohöl und Raffinerieprodukten aufgrund wachsender Spannungen im Nahen Osten und wetterbedingter Störfaktoren in den USA, die sich auf die Rohölförderung und auf Raffinerien auswirkten. Die OPEC+ verlängerte die freiwilligen Produktionskürzungen und die Zahlen für das Wachstum der Ölnachfrage überraschten in den letzten Monaten positiv. US-Erdgas litt jedoch unter den milden Temperaturen. Industriemetalle büßten im ersten Quartal 2,0 % ein, als das globale Wachstumstempo Besorgnis auslöste. Im ersten Quartal verloren Aluminium und Zink, während Nickel und Kupfer positive Renditen erzielten. Edelmetalle entwickelten sich mit einem Plus von 5,2 % positiv. Die Goldpreise erklommen neue Rekordstände. Eine Kombination aus Marktbedenken – unter anderem aufgrund der Angst vor einer Abwertung des CNY und der neuerlichen Inflationsgefahr – sorgte für solide Nachfrage nach Gold durch Zentralbanken und asiatische Investoren. Im Januar und Februar kauften die Zentralbanken vorläufigen Daten zufolge rund 64 Tonnen Gold und China importierte 132 Tonnen Gold aus der Schweiz, einem maßgeblichen Zentrum der Goldraffinerie. Im Landwirtschaftssektor legten Viehzucht und weiche Rohstoffe mit 9,5 % bzw. 8,2 % zu, während Getreide drastisch abrutschte – um ganze 9,2 %. Der fortlaufende Rückgang der Getreidepreise in den letzten Monaten ist in erster Linie auf nachlassende witterungsbedingte Risiken zurückzuführen. Unter den weichen Rohstoffen verteuern sich Kakao und Baumwolle weiter. Die Kakaopreise erreichten im Quartal ein neues Rekordhoch, was auf solide Nachfrage nach Schokolade und ein geringeres Angebot zurückzuführen war. Die Ursachen dafür waren das schlechte Wetter und Krankheiten, die Kakaobäume befielen.

2. Quartal 2024

Rohstoffe verbuchten im zweiten Quartal ein moderates Plus. Der Bloomberg Commodity Excess Return Index legte 1,5 % zu. Der Energiesektor tendierte im zweiten Quartal um 1,6 % stärker. Die Ölpreise verzeichneten im Quartal eine gewisse Volatilität. Rohöl und Raffinerieprodukte gaben im Mai nach. Dem war ein Anstieg der Ölvorräte in den USA über die letzten Wochen vorausgegangen. Im Juni erholten sich die Ölpreise, worin sich vor allem eine Umkehr des Einbruchs niederschlug, den die Ankündigung der OPEC+ ausgelöst hatte, sie werde die Produktionskürzungen im weiteren Verlauf des Jahres zurücknehmen. Das veranlasste manche Leerverkäufer zu Deckungskäufen. Ein Sturm im Golf von Mexiko beeinträchtigte die Förderung vorübergehend ebenso, während die einsetzende Sommer-Reisesaison in den USA für mehr Nachfrage sorgte. Die US-Erdgaspreise profitierten von rückläufiger Förderung und anziehenden Flüssiggasexporten aus den USA. Industriemetalle wiesen in der ersten Quartalshälfte eine starke Wertentwicklung aus, verloren in der zweiten Hälfte jedoch an Fahrt, was durchwachsenen Konjunkturdaten aus China und einem Wandel der Anlegerstimmung zuzuschreiben war. Der Sektor beschloss das Quartal mit einem Plus von 8,3 %. Edelmetalle verzeichneten eine Rendite von 6,5 %. Gold setzte seinen Aufwärtstrend fort und knackte im Quartal noch weitere historische Höchstmarken. Der World Gold Council meldete für das erste Quartal Käufe in Höhe von 290 Tonnen und damit das stärkste erste Quartal in der Geschichte. Gold beschloss das zweite Quartal um 5,1 % stärker und gewann damit im bisherigen Jahresverlauf nach und nach 13 %. Silber präsentierte sich bis Ende Mai stark. Danach verbuchten die Silberpreise verschiedene Rücksetzer, während der USD allgemein zugelegt hatte und die Spekulanten ihre Netto-Long-Positionen im Futures-Markt zurückführten. Im Landwirtschaftssektor gaben Viehzucht und Getreide mit -2,6 % bzw. -7,0 % nach, während weiche Rohstoffe für das Quartal unverändert notierten. Das schwächste Glied im Getreidesektor ist im laufenden Jahr bisher Weizen. Die USDA hob ihre Ernterwartungen für die USA an, und von der Angst vor Einschnitten bei der Erzeugung in Russland war im jüngsten WASDE-Bericht vom Juni nicht mehr so viel zu spüren. Bei weichen Rohstoffen stammten die

kräftigen Gewinne vom Juni von Kakao und Kaffee, da anhaltende wetterbedingte Produktionseinschränkungen, robuste Nachfrage und die gehorteten Bestände mancher Produzenten die Preise nach unten absicherten.

Anmerkung:

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

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

Tracking Error und jährliche Nachbildungsabweichung

Der Tracking Error repräsentiert für jeden Teilfonds die annualisierte Volatilität der täglichen Differenzen zwischen den Renditen des Teilfonds¹ und den Renditen des maßgeblichen Referenzindex für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024.

Die jährliche Nachbildungsabweichung wird berechnet als die Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds¹ im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 und der Wertentwicklung des maßgeblichen Referenzindex im selben Zeitraum.

Die folgende Tabelle führt den Tracking Error (sowohl erwartet als auch tatsächlich) und die jährliche Nachbildungsabweichung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 auf:

	Erwarteter Tracking Error	30. Juni 2024 Realisierter Tracking Error	30. Juni 2024 Nachbildungsabweichung
CMCI Composite SF UCITS ETF	0,04 %	0,02 %	(0,64 %)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	(0,09 %)
S&P 500 SF UCITS ETF ²	0,00 %	0,04 %	0,12 %
MSCI USA SF UCITS ETF ²	0,00 %	0,03 %	0,20 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	0,11 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	(0,14 %)
MSCI ACWI SF UCITS ETF	0,02 %	0,00 %	(0,04 %)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,04 %	0,02 %	(0,67 %)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	0,04 %	0,02 %	(0,62 %)
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	(0,25 %)
MSCI China A SF UCITS ETF ³	0,09 %	0,10 %	2,21 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	0,10 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	(0,26 %)
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,02 %	0,00 %	(0,10 %)
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %	(0,04 %)
MSCI USA SF Index Fund	0,10 %	0,03 %	0,27 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,03 %	0,01 %	(0,25 %)
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	0,04 %	0,00 %	(0,65 %)

¹ Die Basiswährung und die Aktienklasse „A“ wurden als repräsentativ für jeden Teilfonds ausgewählt.

² Der Fonds hat den Nettoertragsindex (Net Return Index) als Benchmark, während der im Teilfonds gehaltene Swap aufgrund der über die Derivatestruktur erhaltenen Dividendeneinkünfte in Höhe von 100 % des Gesamtertragsindex (Total Return Index) rentiert. Es besteht ein bekannter Tracking Error zwischen dem Total Return Index und dem Net Return Index, was der Grund für die Differenz zwischen dem realisierten und dem erwarteten Tracking Error ist.

³ Der hohe Drag Level ist der Hauptgrund für den Tracking Error, da die mehrtägige periodengerechte Ausweisung über das Wochenende zu großen Schwankungen zwischen der Fondsp performance und dem Index führt. Der Drag Level wurde im Berichtszeitraum 8 Mal geändert, was angesichts der hohen Volatilität bei der Preisgestaltung dieses Swap-Marktes ebenfalls zum Tracking Error beitrug. Dies ist der Grund für die Differenz zwischen dem realisierten und dem erwarteten Tracking Error.

Die jährliche Nachbildungsabweichung für jeden Teilfonds ist das Resultat der kumulativen Auswirkungen des Drag Level (d. h. der Summe von Pauschalgebühr und Transaktionskosten), der täglich auf die Wertentwicklung eines jeden Teilfonds während des Geschäftsjahres entfällt. Die jährliche Nachbildungsabweichung des MSCI China A SF UCITS ETF von 2,21 % ist in erster Linie auf negative Swap-Transaktionskosten zurückzuführen, die eine Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindex zur Folge hatten.

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

Bericht zur Abschlussprüfung

Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 geprüft, der die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens, die Kapitalflussrechnung und die zugehörigen Erläuterungen einschließlich der in Erläuterung 1 angegebenen Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze umfasst. Dieser Abschluss wurde gemäß irischem Recht und den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt.

Wir sind der Auffassung, dass der Jahresabschluss:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva, Passiva und von der Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 sowie ihres Gewinns für das dann beendete Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäß in Einklang mit den IFRS erstellt wurde, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (in der jeweils gültigen Fassung) aufgestellt wurde.

Grundlage für den Prüfvermerk

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

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

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

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

- Die Bestätigung unseres Verständnisses des vom Management angewendeten Prozesses für die Beurteilung der Unternehmensfortführung sowie die Rücksprache mit dem Management, um die wesentlichen Faktoren nachzuvollziehen, die in der Beurteilung des Managements berücksichtigt wurden;
- Einholung der Beurteilung des Managements hinsichtlich der Unternehmensfortführung, die einen Zeitraum von einem Jahr ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses abdeckt;

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

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

Schlussfolgerung

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

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

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

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
<p>Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten</p> <p>Wir erachten den Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 13.404.774.695 USD (2023: 10.819.907.143 USD) und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (mit einem beizulegenden Zeitwert von Null (2023: (5.818 USD))) als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da es sich dabei um einen</p>	<p>Wir bezogen das Verzeichnis der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zum 30. Juni 2024 vom Administrator</p> <p>Wir bewerteten die Angemessenheit des Bestands sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten, indem wir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ ein Verständnis der wesentlichen Kontrollsysteme erlangten, die im Verlauf des Abstimmprozesses für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingesetzt wurden, und diese beurteilten. 	<p>Im Zuge der Ausführung unserer Prüfungshandlungen sind in Bezug auf diesen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt keine Feststellungen getroffen worden.</p>

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

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
<p>wesentlichen Treiber für die Wertentwicklung und den Nettoinventarwert der Gesellschaft handelt.</p> <p>Bitte beachten Sie die Erläuterung 5 im Abschluss.</p>	<p>Dazu gehören die Erlangung des Berichts des Prüfers der internen Kontrollen beim Dienstleister („Service Auditor“) des Administrators und der Verwahrstelle sowie die Ermittlung der beim Administrator und der Verwahrstelle vorliegenden wesentlichen Kontrollsysteme im Verlauf des Anlageabstimmungsprozesses</p> <p>► die Einholung unabhängiger Bestätigungen direkt von den Gegenparteien und den Verwahrstellen der einzelnen zum Jahresende gehaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert finanziellen Vermögenswerte und die Untersuchung von wesentlichen festgestellten Differenzbeträgen, um die Existenz dieser zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zu bestätigen.</p>	

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte (Fortsetzung)

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
<p>Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten</p> <p>Wir erachten die Bewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 13.404.774.695 USD (2023: 10.819.907.143 USD) und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (mit einem beizulegenden Zeitwert von Null (2023: (5.818 USD)) als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da es sich dabei um einen wesentlichen Treiber für die Wertentwicklung und den Nettoinventarwert der Gesellschaft handelt.</p>	<p>Wir bezogen das Verzeichnis der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zum 30. Juni 2024 vom Administrator</p> <p>Wir bewerteten die Angemessenheit der Bewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten einschließlich Total Return Swaps, indem wir:</p> <p>► ein Verständnis der wesentlichen Kontrollsysteme erlangten, die im Verlauf des Bewertungsprozesses für erfolgswirksam um beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingesetzt wurden, und diese beurteilten.</p>	<p>Im Zuge der Ausführung unserer Prüfungshandlungen sind in Bezug auf diesen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt keine Feststellungen getroffen worden.</p>

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

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
Bitte beachten Sie die Erläuterung 5 im Abschluss.	<p>Dazu gehören die Erlangung des Berichts des Prüfers der internen Kontrollen beim Dienstleister („Service Auditor“) des Administrators und der Verwahrstelle sowie die Ermittlung der beim Administrator und der Verwahrstelle vorliegenden wesentlichen Kontrollsysteme im Verlauf des Anlagebewertungsprozesses;</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ die Einholung unabhängiger Preise sowie ein Abgleich der Werte mit notierten oder von Preisdiensten bezogenen Kursen; oder ▶ ein Abgleich mit den Bewertungen der Gegenpartei unter Bewertung der Plausibilität der Annahmen und Eingabedaten, die vom Management zur erfolgswirksamen Bewertung dieser finanziellen Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert herangezogen wurden. 	

Unsere Anwendung der Wesentlichkeit

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

Wesentlichkeit

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

Wir bewerteten wir die Wesentlichkeit für die Gesellschaft mit 0,5 % des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds (2023: 0,5 %). Wir sind der Auffassung, dass der Nettoinventarwert uns eine angemessene Bewertungsgrundlage bietet, da Adressaten des Abschlusses unter Umständen mehr Wert darauf legen als auf die Erträge.

Während unserer Prüfung führten wir eine Neubeurteilung der anfänglichen Wesentlichkeit durch und beließen sie unverändert.

Toleranzwesentlichkeit

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

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

Auf Grundlage unserer Risikobeurteilungen, zusammen mit unserer Beurteilung der allgemeinen Kontrollumgebung der Gesellschaft, legten wir die Toleranzwesentlichkeit mit 75 % unserer Planungswesentlichkeit fest (2023: 75 %). Aufgrund unserer Kenntnisse von der Branche der Gesellschaft haben wir für die Toleranzwesentlichkeit diesen Prozentsatz angesetzt.

Meldeschwelle

Ein Betrag, unterhalb dessen identifizierte Falschangaben als eindeutig vernachlässigbar einzustufen sind.

Wir vereinbarten mit dem Verwaltungsrat, dass wir ihm sämtliche unkorrigierten Prüfungsunterschiede melden, die 5 % (2023: 5 %) unserer definierten Wesentlichkeit übersteigen, sowie sämtliche Unterschiede unterhalb dieser Grenze, die unserer Ansicht nach aus qualitativen Gründen mitgeteilt werden sollten.

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

Überblick über den Umfang unseres Prüfberichts Anpassung des Umfangs

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

Sonstige Informationen

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

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

Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Vom Companies Act 2014 vorgeschriebene Beurteilungen sonstiger Sachverhalte

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

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

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

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

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

Zudem berichten wir im Zusammenhang mit den in der Corporate-Governance-Erklärung aufgeführten Informationen im Bericht des Verwaltungsrats im Abschluss, dass:

- uns auf der Grundlage unserer im Zuge unserer Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnisse und Einblicke in die Gesellschaft und ihr Umfeld keine wesentlichen falschen Angaben in den oben genannten Informationen bekannt geworden sind
- Unserer Auffassung nach und auf der Grundlage der im Zuge der Abschlussprüfung durchgeführten Arbeiten berichten wir, dass:
 - die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit dem Prozess der Finanzberichterstattung gemäß Companies Act 2014 erstellt wurde; und
 - die Corporate-Governance-Erklärung die im Companies Act 2014 erforderlichen Informationen enthält.

Sachverhalte, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

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

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

Jeweilige Zuständigkeiten

Zuständigkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

Gemäß ausführlicherer Erläuterung in der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats auf den Seiten 13 bis 14 ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung von Jahresabschlüssen gemäß den anwendbaren Rechtsvorschriften für die Finanzberichterstattung verantwortlich, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, und für die von ihm als notwendig erachteten internen Kontrollen, um eine Aufstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern sind.

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

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

Zuständigkeiten des Abschlussprüfers für die Abschlussprüfung

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

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

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

Unser Ansatz stellte sich wie folgt dar:

- ▶ Wir haben ein Verständnis über die für die Gesellschaft anwendbaren rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen gewonnen und festgelegt, dass die wichtigsten Rechtsvorschriften der irische Companies Act 2014, die Bestimmungen bezogen auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 und die Central Bank (Supervision And Enforcement) Act 2013 (Section 48(1) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 sind.
- ▶ Wir haben nachvollzogen, wie die Gesellschaft diese Rahmenbedingungen einhält, indem wir unser Verständnis in Bezug auf das bestehende angemessene interne Kontrollsystem auf den neuesten Stand gebracht haben. Ferner betrachteten wir das Bestehen unabhängiger Dienstleister, die ordnungsgemäße Funktionstrennung und das regulierte Umfeld, in dem die Gesellschaft tätig ist, was die Möglichkeiten von Verstößen reduzieren könnte.
- ▶ Wir beurteilten die Anfälligkeit des Jahresabschlusses der Gesellschaft bezüglich Falschangaben, unter anderem wie Verstöße durch eine Außerkraftsetzung der Kontrollen durch das Management begangen werden könnten.
- ▶ Auf der Grundlage dieses Verständnisses planten wir unsere Prüfungshandlungen so, dass wir die Nichteinhaltung solcher Rechtsvorschriften identifizieren können. Unsere Prüfungshandlungen beinhalteten Nachfragen bei den für die Überwachung Verantwortlichen in Bezug auf mögliche Fälle der Nichteinhaltung von Rechtsvorschriften, die Überprüfung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen im Laufe des Berichtsjahres und die Einholung von Zusicherungen von Seiten des Managements.



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

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Zuständigkeiten für die Abschlussprüfung ist der Website der IAASA zu entnehmen unter: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts des Abschlussprüfers.

Sonstige Angelegenheiten, zu denen wir Stellung nehmen müssen

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 23. Oktober 2020 zur Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 und nachfolgende Bilanzierungszeiträume bestellt. Die ununterbrochene Mandatsdauer des Abschlussprüfers, einschließlich bereits erfolgter Verlängerungen und erneuter Bestellungen, beträgt 4 Jahre.

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

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

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

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

Lisa Kealy
für und im Namen von
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Büro: Dublin

Datum: 24. Oktober 2024

Bilanz

Zum 30. Juni 2024

	Erl.	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	1.622.590.189	191.102.882	159.835.160	420.797.452	81.514.148
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	86.980.010	19.656.823	8.930.329	25.456.536	5.896.934
Barsicherheit	1(k),3(ii), 5(b)	82.081.974	15.673.757	8.807.312	24.955.947	5.797.845
Forderungen aus Zeichnungen		2.336.838	7.148.210	—	—	—
Swap-Forderungen		2.226.309	165	8.255	—	—
Sonstige Forderungen		730.149	7.173	49.878	107.007	1.384
Gesamtumlaufvermögen		1.796.945.469	233.589.010	177.630.934	471.316.942	93.210.311
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(82.081.974)	(15.673.757)	(8.807.312)	(24.955.947)	(5.797.845)
Swap-Verbindlichkeiten		(4.563.180)	(7.148.210)	(4.128)	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten		(717.223)	(7.107)	(48.605)	(103.653)	(1.373)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(87.362.377)	(22.829.074)	(8.860.045)	(25.059.600)	(5.799.218)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		1.709.583.092	210.759.936	168.770.889	446.257.342	87.411.093

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2024

Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD	
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	277.958.589	6.268.531.565	438.868.266	644.917.173	173.682.790
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	14.063.023	362.867.854	27.292.037	31.513.820	10.750.058
Barsicherheit	1(k), 3(ii), 5(b)	11.497.732	341.480.254	20.899.108	30.379.832	9.357.266
Forderungen aus Zeichnungen		—	—	5.196.697	2.205.210	—
Swap-Forderungen		—	2.053.809	1.671.980	2.099.494	—
Sonstige Forderungen		2.909	99.977	216.236	113.379	21.431
Gesamtumlaufvermögen		303.522.253	6.975.033.459	494.144.324	711.228.908	193.811.545
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k), 3(ii), 5(b)	(11.497.732)	(341.480.254)	(20.899.108)	(30.379.832)	(9.357.266)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		—	(1.016.410)	—	—	—
Swap-Verbindlichkeiten		—	(1.039.615)	(6.868.935)	(4.304.503)	(26)
Sonstige Verbindlichkeiten		(695)	(50.043)	(212.742)	(108.242)	(20.046)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(11.498.427)	(343.586.322)	(27.980.785)	(34.792.577)	(9.377.338)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen						
		292.023.826	6.631.447.137	466.163.539	676.436.331	184.434.207

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2024

	Erl.	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	80.288.832	5.691.648	29.665.615	4.600.844	13.333.757
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	4.010.227	301.333	1.676.308	283.841	751.732
Barsicherheit	1(k), 3(ii), 5(b)	3.485.760	347.000	1.683.000	105.404	534.548
Sonstige Forderungen		251.130	541	1.563	472	1.231
Gesamtumlaufvermögen		88.035.949	6.340.522	33.026.486	4.990.561	14.621.268
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k), 3(ii), 5(b)	(3.485.760)	(347.000)	(1.683.000)	(105.404)	(534.548)
Sonstige Verbindlichkeiten		(250.490)	(496)	(1.328)	(435)	(1.125)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(3.736.250)	(347.496)	(1.684.328)	(105.839)	(535.673)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		84.299.699	5.993.026	31.342.158	4.884.722	14.085.595

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2024

	Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Wertpapiere	1(d), 5	2.198.063.788	75.653.865	1.950.028	12.691.581.583
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	107.491.555	5.059.381	69.521	713.193.112
Barsicherheit	1(k), 3(ii), 5(b)	103.532.313	3.969.855	—	664.734.451
Forderungen aus Zeichnungen		2.485.676	—	—	19.372.631
Swap-Forderungen		31.534.454	—	—	39.594.466
Sonstige Forderungen		512.614	7.571	683	2.125.479
Gesamtumlaufvermögen		2.443.620.400	84.690.672	2.020.232	14.130.601.722
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Zahlbar an Gegenpartei	1(k), 3(ii), 5(b)	(103.532.313)	(3.969.855)	—	(664.734.451)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(14.523.339)	—	—	(15.539.749)
Swap-Verbindlichkeiten		(19.496.772)	—	—	(43.425.369)
Sonstige Verbindlichkeiten		(495.105)	(6.969)	(682)	(2.026.490)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(138.047.529)	(3.976.824)	(682)	(725.726.059)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		2.305.572.871	80.713.848	2.019.550	13.404.875.663

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

23. Oktober 2024

Naomi Daly
Verwaltungsratsmitglied

Alan White
Verwaltungsratsmitglied

Bilanz

Zum 30. Juni 2023

	Erl.	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	1.319.645.927	458.834.566	143.341.029	448.740.419	95.904.913
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	27.630.735	25.664.403	4.652.417	14.267.811	4.493.452
Barsicherheit	1(k),3(ii), 5(b)	37.864.692	25.668.673	4.433.435	13.723.795	5.675.288
Forderungen aus verkauften Anlagen		79.227.791	17.892.723	8.605.789	27.760.353	3.739.841
Swap-Forderungen		—	—	8.255	—	1.025
Sonstige Forderungen		1.669.752	127.926	82.807	218.300	5.603
Gesamtumlaufvermögen		1.466.038.897	528.188.291	161.123.732	504.710.678	109.820.122
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(37.864.692)	(25.668.673)	(4.433.435)	(13.723.795)	(5.675.288)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(79.134.832)	(17.926.281)	(8.595.692)	(26.868.015)	(3.747.261)
Swap-Verbindlichkeiten		(33)	(364)	(4.127)	—	(515)
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.669.752)	(127.926)	(82.807)	(218.300)	(5.452)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(118.669.309)	(43.723.244)	(13.116.061)	(40.810.110)	(9.428.516)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		1.347.369.588	484.465.047	148.007.671	463.900.568	100.391.606

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2023

Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	223.105.817	5.825.977.203	142.330.447	547.932.776	191.344.491
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	3.528.119	127.317.966	3.764.618	11.683.787	2.331.752
Barsicherheit	1(k), 3(ii), 5(b)	7.849.656	140.629.318	4.746.670	15.933.726	7.417.225
Forderungen aus verkauften Anlagen		13.394.639	349.775.162	8.545.117	32.896.331	11.487.781
Swap-Forderungen		—	—	—	196	—
Sonstige Forderungen		57.019	238.024	166.079	725.611	135.046
Gesamtumlaufvermögen		247.935.250	6.443.937.673	159.552.931	609.172.427	212.716.295
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k), 3(ii), 5(b)	(7.849.656)	(140.629.318)	(4.746.670)	(15.933.726)	(7.417.225)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(13.378.922)	(349.364.002)	(8.535.074)	(32.857.674)	(11.474.268)
Swap-Verbindlichkeiten		—	(6.757)	—	—	(26)
Sonstige Verbindlichkeiten		(57.019)	(238.024)	(166.079)	(725.611)	(135.046)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(21.285.597)	(490.238.101)	(13.447.823)	(49.517.011)	(19.026.565)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen						
		226.649.653	5.953.699.572	146.105.108	559.655.416	193.689.730

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2023

	Erl.	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1(d), 5	115.214.736	5.269.224	26.751.896	6.158.578	20.711.380
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	1.746.134	200.448	517.940	151.777	465.688
Barsicherheit	1(k), 3(ii), 5(b)	3.622.542	320.147	977.535	252.000	806.554
Forderungen aus verkauften Anlagen		6.917.167	317.395	1.611.419	369.745	1.243.453
Sonstige Forderungen		455.474	896	9.437	806	1.226
Gesamtumlaufvermögen		127.956.053	6.108.110	29.868.227	6.932.906	23.228.301
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	1(k), 3(ii), 5(b)	(3.622.542)	(320.147)	(977.535)	(252.000)	(806.554)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(6.909.021)	(316.214)	(1.605.432)	(369.307)	(1.241.991)
Sonstige Verbindlichkeiten		(456.697)	(896)	(9.437)	(806)	(1.226)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(10.988.260)	(637.257)	(2.592.404)	(622.113)	(2.049.771)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		116.967.793	5.470.853	27.275.823	6.310.793	21.178.530

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 30. Juni 2023

	Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Ex-Agriculture SF Carry UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Wertpapiere	1(d), 5	917.684.779	73.221.805	1.961.223	10.567.045.142
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1(d), 5(e)	23.305.209	1.009.509	64.862	252.862.001
Barsicherheit	1(k),3(ii), 5(b)	23.648.909	3.196.428	—	296.884.683
Forderungen aus verkauften Anlagen		55.095.188	4.396.028	76.480	623.527.925
Forderungen aus Zeichnungen		81.005	—	—	81.005
Swap-Forderungen		307.045	—	—	316.521
Sonstige Forderungen		414.342	35.175	1.363	4.345.825
Gesamtumlaufvermögen		1.020.536.477	81.858.945	2.103.928	11.745.063.102
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:					
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5(a)	—	—	(5.818)	(5.818)
Zahlbar an Gegenpartei	1(k),3(ii), 5(b)	(23.648.909)	(3.196.428)	—	(296.884.683)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(55.030.525)	(4.390.872)	(76.623)	(621.996.876)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(6.093.101)	—	—	(6.093.101)
Swap-Verbindlichkeiten		—	—	—	(11.822)
Sonstige Verbindlichkeiten		(414.342)	(35.175)	(1.363)	(4.346.898)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(85.186.877)	(7.622.475)	(83.804)	(929.339.198)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		935.349.600	74.236.470	2.020.124	10.815.723.904

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Erl.	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	109.852.256	22.117.731	33.183.007	98.794.039	10.731.811
Gesamtanlageerträge		109.852.256	22.117.731	33.183.007	98.794.039	10.731.811
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(5.060.754)	(430.196)	(284.440)	(668.289)	(160.255)
Aufwendungen insgesamt		(5.060.754)	(430.196)	(284.440)	(668.289)	(160.255)
Nettogewinn		104.791.502	21.687.535	32.898.567	98.125.750	10.571.556
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	—	—	—	—	—
Finanzierungskosten gesamt		—	—	—	—	—
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		104.791.502	21.687.535	32.898.567	98.125.750	10.571.556

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Erträge						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	28.869.135	954.374.386	23.163.939	13.988.673	15.743.830
Gesamtanlageerträge		28.869.135	954.374.386	23.163.939	13.988.673	15.743.830
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(570.003)	(12.786.368)	(680.019)	(2.586.937)	(637.550)
Aufwendungen insgesamt		(570.003)	(12.786.368)	(680.019)	(2.586.937)	(637.550)
Nettogewinn		28.299.132	941.588.018	22.483.920	11.401.736	15.106.280
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	—	(9.121.941)	—	—	—
Finanzierungskosten gesamt		—	(9.121.941)	—	—	—
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		28.299.132	932.466.077	22.483.920	11.401.736	15.106.280

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Erl.	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	(7.166.803)	287.893	2.451.360	1.448.666	1.594.231
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(7.166.803)	287.893	2.451.360	1.448.666	1.594.231
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(272.297)	(12.012)	(77.262)	(22.415)	(56.005)
Aufwendungen insgesamt		(272.297)	(12.012)	(77.262)	(22.415)	(56.005)
Netto(verlust)/-gewinn		(7.439.100)	275.881	2.374.098	1.426.251	1.538.226
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	—	—	—	—	—
Finanzierungskosten gesamt		—	—	—	—	—
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(7.439.100)	275.881	2.374.098	1.426.251	1.538.226

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Erträge					
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	323.795.180	5.189.098	208.373	1.638.849.868
Gesamtanlageerträge		323.795.180	5.189.098	208.373	1.638.849.868
Aufwendungen					
Betriebskosten insgesamt	2	(1.808.675)	(216.058)	(6.856)	(26.343.661)
Aufwendungen insgesamt		(1.808.675)	(216.058)	(6.856)	(26.343.661)
Nettogewinn		321.986.505	4.973.040	201.517	1.612.506.207
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(621.602)	—	—	(9.743.543)
Finanzierungskosten gesamt		(621.602)	—	—	(9.743.543)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		321.364.903	4.973.040	201.517	1.602.762.664

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

	Erl.	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	(84.510.690)	6.921.148	27.198.541	83.250.972	1.201.250
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(84.510.690)	6.921.148	27.198.541	83.250.972	1.201.250
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(6.007.703)	(390.920)	(279.674)	(737.692)	(191.880)
Aufwendungen insgesamt		(6.007.703)	(390.920)	(279.674)	(737.692)	(191.880)
Netto(verlust)/-gewinn		(90.518.393)	6.530.228	26.918.867	82.513.280	1.009.370
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	—	—	—	—	—
Finanzierungskosten gesamt		—	—	—	—	—
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(90.518.393)	6.530.228	26.918.867	82.513.280	1.009.370

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

	Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	(2.538.862)	413.724.494	(10.706.770)	(52.477.090)	30.274.895
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(2.538.862)	413.724.494	(10.706.770)	(52.477.090)	30.274.895
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(455.852)	(10.024.228)	(440.427)	(2.148.235)	(574.804)
Aufwendungen insgesamt		(455.852)	(10.024.228)	(440.427)	(2.148.235)	(574.804)
Netto(verlust)/-gewinn		(2.994.714)	403.700.266	(11.147.197)	(54.625.325)	29.700.091
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	—	(8.739.058)	—	—	—
Finanzierungskosten gesamt		—	(8.739.058)	—	—	—
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(2.994.714)	394.961.208	(11.147.197)	(54.625.325)	29.700.091

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

	Erl.	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	(27.848.393)	739.938	2.080.010	503.895	1.725.313
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(27.848.393)	739.938	2.080.010	503.895	1.725.313
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2	(438.050)	(12.907)	(53.832)	(15.085)	(54.835)
Aufwendungen insgesamt		(438.050)	(12.907)	(53.832)	(15.085)	(54.835)
Netto(verlust)/-gewinn		(28.286.443)	727.031	2.026.178	488.810	1.670.478
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	—	—	—	—	—
Finanzierungskosten gesamt		—	—	—	—	—
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(28.286.443)	727.031	2.026.178	488.810	1.670.478

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

	Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
Erträge					
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1(e)	155.251.150	18.173.311	20.826	563.112.887
Gesamtanlageerträge		155.251.150	18.173.311	20.826	563.112.887
Aufwendungen					
Betriebskosten insgesamt	2	(1.117.267)	(201.089)	(702)	(23.148.234)
Aufwendungen insgesamt		(1.117.267)	(201.089)	(702)	(23.148.234)
Nettogewinn		154.133.883	17.972.222	20.124	539.964.653
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(954.885)	—	—	(9.693.943)
Finanzierungskosten gesamt		(954.885)	—	—	(9.693.943)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		153.178.998	17.972.222	20.124	530.270.710

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Erl.	CMCI Composite	Bloomberg	S&P 500	MSCI USA	MSCI Emerging
	SF UCITS ETF USD	Commodity Index SF UCITS ETF USD	SF UCITS ETF USD	SF UCITS ETF USD	Märkte SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres					
	1.347.369.588	484.465.047	148.007.671	463.900.568	100.391.606
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit					
	104.791.502	21.687.535	32.898.567	98.125.750	10.571.556
Aktientransaktionen					
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr					
4	596.822.896	84.487.108	2.184.941	28.326.730	5.443.269
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr					
4	(339.400.894)	(379.879.754)	(14.320.290)	(144.095.706)	(28.995.338)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen					
	257.422.002	(295.392.646)	(12.135.349)	(115.768.976)	(23.552.069)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					
	1.709.583.092	210.759.936	168.770.889	446.257.342	87.411.093

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres					
	226.649.653	5.953.699.572	146.105.108	559.655.416	193.689.730
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit					
	28.299.132	932.466.077	22.483.920	11.401.736	15.106.280
Aktientransaktionen					
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr					
4	129.286.211	2.563.768.406	403.176.901	561.856.441	157.839.729
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr					
4	(92.211.170)	(2.818.486.918)	(105.602.390)	(456.477.262)	(182.201.532)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen					
	37.075.041	(254.718.512)	297.574.511	105.379.179	(24.361.803)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					
	292.023.826	6.631.447.137	466.163.539	676.436.331	184.434.207

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Erl.	MSCI	Euro Equity	Euro Equity	US Equity	US Equity
	China A	Defensive	Defensive	Defensive	Defensive
	SF UCITS ETF	Covered Call	Put Write	Covered Call	Put Write
	USD	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF
	USD	EUR	EUR	USD	USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres					
	116.967.793	5.470.853	27.275.823	6.310.793	21.178.530
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit					
	(7.439.100)	275.881	2.374.098	1.426.251	1.538.226
Aktientransaktionen					
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr					
4	38.170.667	2.305.853	2.745.707	10.284.929	3.693.449
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr					
4	(63.399.661)	(2.059.561)	(1.053.470)	(13.137.251)	(12.324.610)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen					
	(25.228.994)	246.292	1.692.237	(2.852.322)	(8.631.161)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					
	84.299.699	5.993.026	31.342.158	4.884.722	14.085.595

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres				
	935.349.600	74.236.470	2.020.124	10.815.723.904
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit				
	321.364.903	4.973.040	201.517	1.602.762.664
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr				
4	1.459.675.351	28.139.437	2.021.702	6.080.641.085
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr				
4	(410.816.983)	(26.635.099)	(2.223.793)	(5.093.575.182)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen				
	1.048.858.368	1.504.338	(202.091)	987.065.903
Berichtigung aus der Währungsumrechnung				
1	—	—	—	(676.808)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres				
	2.305.572.871	80.713.848	2.019.550	13.404.875.663

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

	Erl.	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.761.436.982	451.977.486	143.657.195	505.901.314	86.074.601
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(90.518.393)	6.530.228	26.918.867	82.513.280	1.009.370
Aktientransaktionen						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	4	143.691.729	341.906.006	24.189.384	55.014.125	25.806.120
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(1.467.240.730)	(315.948.673)	(46.757.775)	(179.528.151)	(12.498.485)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen		(1.323.549.001)	25.957.333	(22.568.391)	(124.514.026)	13.307.635
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.347.369.588	484.465.047	148.007.671	463.900.568	100.391.606

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres					
	183.513.152	3.005.304.432	136.442.026	401.058.383	109.935.139
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit					
	(2.994.714)	394.961.208	(11.147.197)	(54.625.325)	29.700.091
Aktientransaktionen					
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr					
4	55.305.533	6.591.162.894	56.071.959	624.304.045	167.828.201
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr					
4	(9.174.318)	(4.037.728.962)	(35.261.680)	(411.081.687)	(113.773.701)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen					
	46.131.215	2.553.433.932	20.810.279	213.222.358	54.054.500
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					
	226.649.653	5.953.699.572	146.105.108	559.655.416	193.689.730

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Erl.	MSCI	Euro Equity	Euro Equity	US Equity	US Equity
	China A	Defensive	Defensive	Defensive	Defensive
	SF UCITS ETF	Covered Call	Put Write	Covered Call	Put Write
	USD	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF
	USD	EUR	EUR	USD	USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres					
	141.681.767	2.619.040	16.491.623	3.608.892	14.936.216
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit					
	(28.286.443)	727.031	2.026.178	488.810	1.670.478
Aktientransaktionen					
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr					
4	112.847.358	2.124.782	12.554.369	8.751.339	4.571.836
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr					
4	(109.274.889)	—	(3.796.347)	(6.538.248)	—
Nettozunahme aus Aktientransaktionen					
	3.572.469	2.124.782	8.758.022	2.213.091	4.571.836
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					
	116.967.793	5.470.853	27.275.823	6.310.793	21.178.530

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres				
	845.087.009	49.803.546	—	8.860.397.382
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit				
	153.178.998	17.972.222	20.124	530.270.710
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr				
4	651.712.295	11.349.554	2.000.000	8.891.862.771
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr				
4	(714.628.702)	(4.888.852)	—	(7.468.294.798)
Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen				
	(62.916.407)	6.460.702	2.000.000	1.423.567.973
Berichtigung aus der Währungsumrechnung				
1	—	—	—	1.487.839
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres				
	935.349.600	74.236.470	2.020.124	10.815.723.904

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

	ErI.	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		104.791.502	21.687.535	32.898.567	98.125.750	10.571.556
<i>Berichtigung für:</i>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		—	—	—	—	—
Insgesamt		104.791.502	21.687.535	32.898.567	98.125.750	10.571.556
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*						
		(109.852.256)	(22.117.731)	(33.183.007)	(98.794.039)	(10.731.811)
Betriebskosten insgesamt	2	5.060.754	430.196	284.440	668.289	160.255
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		80.033	(34.153)	8.825	888.984	(6.770)
Kauf von Anlagen		(3.657.091.083)	(1.305.588.250)	(195.733.281)	(848.494.846)	(261.101.442)
Verkauf von Anlagen		3.399.589.048	1.601.015.049	207.859.805	963.374.838	284.660.281
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten		(44.217.282)	9.994.916	(4.373.877)	(11.232.152)	(122.557)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		44.217.282	(9.994.916)	4.373.877	11.232.152	122.557
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		(257.422.002)	295.392.646	12.135.349	115.768.976	23.552.069
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		596.822.896	84.487.108	2.184.941	28.326.730	5.443.269
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien		(339.400.894)	(379.879.754)	(14.320.290)	(144.095.706)	(28.995.338)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		257.422.002	(295.392.646)	(12.135.349)	(115.768.976)	(23.552.069)
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und - zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und - zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres		—	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(11)	—	—	(3)	—
Zinsertrag		12	—	—	3	—
Zinsaufwand		(7)	—	—	(2)	—
Dividendeneinkünfte		87.041.827	—	8.582.279	24.398.493	—

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	28.299.132	932.466.077	22.483.920	11.401.736	15.106.280
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	—	9.121.941	—	—	—
Insgesamt	28.299.132	941.588.018	22.483.920	11.401.736	15.106.280
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*					
	(28.869.135)	(945.252.445)	(23.163.939)	(13.988.673)	(15.743.830)
Betriebskosten insgesamt	2 570.003	12.786.368	680.019	2.586.937	637.550
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	13.503	356.685	6.807	33.515	12.128
Kauf von Anlagen	(709.816.504)	(17.752.180.984)	(1.495.109.800)	(3.538.124.240)	(1.030.935.395)
Verkauf von Anlagen	672.727.960	18.006.542.811	1.197.528.482	3.432.711.546	1.055.285.070
Anstieg der Barsicherheiten	(3.648.076)	(200.850.936)	(16.152.438)	(14.446.106)	(1.940.041)
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	3.648.076	200.850.936	16.152.438	14.446.106	1.940.041
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(37.075.041)	263.840.453	(297.574.511)	(105.379.179)	24.361.803
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
An Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	—	(9.121.941)	—	—	—
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	129.286.211	2.563.768.406	403.176.901	561.856.441	157.839.729
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(92.211.170)	(2.818.486.918)	(105.602.390)	(456.477.262)	(182.201.532)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	37.075.041	(263.840.453)	297.574.511	105.379.179	(24.361.803)
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und - zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und - zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	—	(32)	—	(6)	—
Zinsertrag	4	1.667	—	3	—
Zinsaufwand	—	(1.679)	—	(22)	—
Dividendeneinkünfte	14.672.792	352.323.748	15.456.386	41.476.884	10.213.653
Dividendenaufwand	—	(9.121.941)	—	—	—

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Erl.	MSCI	Euro Equity	Euro Equity	US Equity	US Equity
	China A	Defensive	Defensive	Defensive	Defensive
	SF UCITS ETF	Covered Call	Put Write	Covered Call	Put Write
	USD	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF
	USD	EUR	EUR	USD	USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.439.100)	275.881	2.374.098	1.426.251	1.538.226
Berichtigung für:					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	—	—	—	—	—
Insgesamt	(7.439.100)	275.881	2.374.098	1.426.251	1.538.226
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*					
	7.166.803	(287.893)	(2.451.360)	(1.448.666)	(1.594.231)
Betriebskosten insgesamt	2 272.297	12.012	77.262	22.415	56.005
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	6.283	1.136	5.752	401	1.356
Kauf von Anlagen	(358.151.456)	(11.503.388)	(41.591.817)	(42.716.557)	(43.862.273)
Verkauf von Anlagen	383.374.167	11.255.960	39.893.828	45.568.478	52.492.078
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten	136.782	(26.853)	(705.465)	146.596	272.006
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(136.782)	26.853	705.465	(146.596)	(272.006)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	25.228.994	(246.292)	(1.692.237)	2.852.322	8.631.161
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	38.170.667	2.305.853	2.745.707	10.284.929	3.693.449
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(63.399.661)	(2.059.561)	(1.053.470)	(13.137.251)	(12.324.610)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	(25.228.994)	246.292	1.692.237	(2.852.322)	(8.631.161)
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	—	—	—	—	—
Zinsertrag	—	—	—	—	—
Zinsaufwand	—	—	—	—	—
Dividendeneinkünfte	5.837.218	303.187	1.677.973	662.444	1.123.302

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	321.364.903	4.973.040	201.517	1.602.762.664
<i>Berichtigung für:</i>				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	621.602	—	—	9.743.543
Insgesamt	321.986.505	4.973.040	201.517	1.612.506.207
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*				
	(323.173.578)	(5.189.098)	(208.373)	(1.629.106.325)
Betriebskosten insgesamt	2 1.808.675	216.058	6.856	26.343.661
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	(5.657.916)	4.554	(144)	(4.278.460)
Kauf von Anlagen	(5.913.378.648)	(224.501.857)	(10.902.311)	(37.445.107.771)
Verkauf von Anlagen	4.870.178.196	222.992.965	11.104.546	36.462.320.328
Anstieg der Barsicherheiten	(79.883.404)	(773.427)	—	(367.881.948)
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	79.883.404	773.427	—	367.881.948
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(1.048.236.766)	(1.504.338)	202.091	(977.322.360)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	(621.602)	—	—	(9.743.543)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	1.459.675.351	28.139.437	2.021.702	6.080.641.085
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(410.816.983)	(26.635.099)	(2.223.793)	(5.093.575.182)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	1.048.236.766	1.504.338	(202.091)	977.322.360
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten				
	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres				
	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres				
	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen				
Gezahlte Steuern	(7)	—	—	(59)
Zinsertrag	302.029	—	62	303.780
Zinsaufwand	(321.023)	—	(17)	(322.750)
Dividendeneinkünfte	106.682.404	3.418.250	—	674.032.169
Dividendenaufwand	(621.602)	—	—	(9.743.543)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

	ErI.	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit						
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(90.518.393)	6.530.228	26.918.867	82.513.280	1.009.370
Berichtigung für:						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		—	—	—	—	—
Insgesamt		(90.518.393)	6.530.228	26.918.867	82.513.280	1.009.370
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*						
		84.510.690	(6.921.148)	(27.198.541)	(83.250.972)	(1.201.250)
Betriebskosten insgesamt	2	6.007.703	390.920	279.674	737.692	191.880
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		18.450.078	(33.194)	5.970	892.338	(8.081)
Kauf von Anlagen		(6.277.916.077)	(1.852.749.045)	(338.634.941)	(1.154.357.147)	(306.548.779)
Verkauf von Anlagen		7.583.015.000	1.826.824.906	361.197.362	1.277.978.835	293.249.225
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten (Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		162.416.165	10.653.591	(488.989)	21.286.805	70.842
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit		1.323.549.001	(25.957.333)	22.568.391	124.514.026	(13.307.635)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit						
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		143.691.729	341.906.006	24.189.384	55.014.125	25.806.120
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien		(1.467.240.730)	(315.948.673)	(46.757.775)	(179.528.151)	(12.498.485)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit		(1.323.549.001)	25.957.333	(22.568.391)	(124.514.026)	13.307.635
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres		—	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen						
Gezahlte Steuern		(492.674)	—	(43.391)	(150.268)	—
Zinsertrag		20.308	1.608	1.498	4.685	1.662
Zinsaufwand		(13.460)	—	(142)	(476)	(142)
Dividendeneinkünfte		92.472.008	—	8.640.673	27.663.798	—

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Erl.	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.994.714)	394.961.208	(11.147.197)	(54.625.325)	29.700.091
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	—	8.739.058	—	—	—
Insgesamt	(2.994.714)	403.700.266	(11.147.197)	(54.625.325)	29.700.091
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*					
	2.538.862	(404.985.436)	10.706.770	52.477.090	(30.274.895)
Betriebskosten insgesamt	2 455.852	10.024.228	440.427	2.148.235	574.804
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	15.717	416.867	10.043	38.461	13.539
Kauf von Anlagen	(565.637.539)	(29.456.767.332)	(529.094.647)	(3.688.317.208)	(1.017.630.236)
Verkauf von Anlagen	519.490.607	26.902.916.533	508.274.325	3.475.056.389	963.562.197
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten (Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(6.533.394)	(29.298.073)	(5.566.330)	(15.228.068)	989.097
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(46.131.215)	(2.544.694.874)	(20.810.279)	(213.222.358)	(54.054.500)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
An Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	—	(8.739.058)	—	—	—
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	55.305.533	6.591.162.894	56.071.959	624.304.045	167.828.201
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(9.174.318)	(4.037.728.962)	(35.261.680)	(411.081.687)	(113.773.701)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	46.131.215	2.544.694.874	20.810.279	213.222.358	54.054.500
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(58.166)	(1.706.128)	(34.045)	(192.954)	(46.905)
Zinsertrag	1.387	24.317	1.153	4.874	935
Zinsaufwand	(176)	(15.245)	(1.215)	(396)	(389)
Dividendeneinkünfte	11.977.308	313.806.377	8.526.773	34.074.480	12.421.628
Dividendenaufwand	—	(8.739.058)	—	—	—

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Erl.	MSCI	Euro Equity	Euro Equity	US Equity	US Equity
	China A	Defensive	Defensive	Defensive	Defensive
	SF UCITS ETF	Covered Call	Put Write	Covered Call	Put Write
	USD	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF
	USD	EUR	EUR	USD	USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(28.286.443)	727.031	2.026.178	488.810	1.670.478
Berichtigung für:					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	—	—	—	—	—
Insgesamt	(28.286.443)	727.031	2.026.178	488.810	1.670.478
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*					
	27.848.393	(739.938)	(2.080.010)	(503.895)	(1.725.313)
Betriebskosten insgesamt	2 438.050	12.907	53.832	15.085	54.835
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	9.370	1.181	5.987	438	1.462
Kauf von Anlagen	(662.954.137)	(10.901.010)	(58.541.985)	(30.513.188)	(41.647.706)
Verkauf von Anlagen	659.372.298	8.775.047	49.777.976	28.299.659	37.074.408
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten	7.746.289	(227.364)	(60.418)	100.000	333.446
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(7.746.289)	227.364	60.418	(100.000)	(333.446)
Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(3.572.469)	(2.124.782)	(8.758.022)	(2.213.091)	(4.571.836)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	112.847.358	2.124.782	12.554.369	8.751.339	4.571.836
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(109.274.889)	—	(3.796.347)	(6.538.248)	—
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	3.572.469	2.124.782	8.758.022	2.213.091	4.571.836
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	—	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(47.855)	(1.465)	(6.009)	(1.056)	(5.962)
Zinsertrag	1.068	35	142	30	138
Zinsaufwand	(133)	(7)	(48)	(4)	(15)
Dividendeneinkünfte	7.957.466	308.988	1.251.641	328.428	1.223.922

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023

Erl.	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Carry CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	153.178.998	17.972.222	20.124	530.270.710
<i>Berichtigung für:</i>				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	954.885	—	—	9.693.943
Insgesamt	154.133.883	17.972.222	20.124	539.964.653
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*	(154.296.265)	(18.173.311)	(20.826)	(553.418.944)
Betriebskosten insgesamt	2 1.117.267	201.089	702	23.148.234
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	5.769.581	5.114	(143)	25.595.056
Kauf von Anlagen	(4.260.896.883)	(229.850.619)	(4.139.714)	(50.490.273.652)
Verkauf von Anlagen	4.318.043.709	223.384.803	2.139.857	49.041.110.623
Rückgang der Barsicherheiten	28.251.964	463.572	—	227.573.365
Abnahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(28.251.964)	(463.572)	—	(227.573.365)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	63.871.292	(6.460.702)	(2.000.000)	(1.413.874.030)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
An Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	(954.885)	—	—	(9.693.943)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	651.712.295	11.349.554	2.000.000	8.891.862.771
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(714.628.702)	(4.888.852)	—	(7.468.294.798)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	(63.871.292)	6.460.702	2.000.000	1.413.874.030
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten				
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	—	—	—	—
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	—	—	—	—
Zusätzliche Informationen				
Gezahlte Steuern	(290.400)	(17.325)	—	(3.094.945)
Zinsertrag	313.669	385	—	377.902
Zinsaufwand	(253.594)	(47)	—	(285.492)
Dividendeneinkünfte	53.762.620	3.837.325	—	578.324.799
Dividendenaufwand	(954.885)	—	—	(9.693.943)

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

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

(a) Grundlage der Aufstellung

Der Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 wurde im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) wie in der Europäischen Union anzuwenden, dem Companies Act 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) aufgestellt. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schließen deren Änderungen ein.

Die Vergleichszahlen beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023.

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

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits herausgegeben und für das am 1. Juli 2023 beginnende Geschäftsjahr wirksam sind

Die folgenden neuen und geänderten Standards und Interpretationen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Teilfonds:

Standard:	Bezeichnung:	Datum des Inkrafttretens:
IFRS 17 Versicherungsverträge	Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	1. Juli 2023
Änderungen an IAS 1 und am IFRS Practice Statement 2	Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	1. Juli 2023
Änderungen an IAS 8	Schätzungen	1. Juli 2023
	Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Verbindlichkeiten beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen	
Änderungen an IAS 12	Transaktion	1. Juli 2023
	Internationale Steuer-Reform – Säule-2-	
Änderungen an IAS 12	Modellregeln	1. Juli 2023

Es gibt keine anderen neuen wirksamen Standards, Interpretationen oder Änderungen bestehender Standards, die voraussichtlich wesentliche Auswirkungen auf die Teilfonds haben dürften.

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits herausgegeben wurden, aber für das am oder nach dem 1. Juli 2023 beginnende Geschäftsjahr nicht wirksam sind.

Standard:	Bezeichnung:	Datum des Inkrafttretens:
Änderungen an IAS 1	Klassifizierung von Schulder als kurz- oder langfristig	1. Januar 2024
	Leasingverbindlichkeit in einer Sale-and-Leaseback-Transaktion	1. Januar 2024
Änderungen an IFRS 16	Angaben zu Lieferanten-finanzierungsvereinbarunge	1. Januar 2024
Änderungen an IAS 7 und am IFRS Practice Statement 2	Fehlende Umtauschbarkeit	1. Januar 2025
IFRS 18	Darstellung und Angaben ir Abschluss	1. Januar 2027
	Tochtergesellschaften ohne öffentliche Rechen-	
IFRS 19	schaftspflicht: Angaben	1. Januar 2027

Es gibt keine anderen neuen, bislang noch nicht wirksamen Standards, Änderungen oder Interpretationen bestehender Standards, die voraussichtlich wesentliche Auswirkungen auf die Teilfonds haben dürften.

(b) Wesentliche Schätzungen und Beurteilungen

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

Fortführung der Unternehmenstätigkeit

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

Außerdem sind dem Management keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die an der Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte fortzuführen, erhebliche Zweifel aufkommen lassen könnten. Daher werden die Abschlüsse weiterhin auf der Grundlage der Geschäftsfortführung aufgestellt.

Beizulegender Zeitwert von derivativen Finanzinstrumenten

Als Zeitwert von außerbörslich gehandelten Derivatekontrakten gilt die modellbasierte Notierung der Gegenpartei dieser Kontrakte zum Bewertungszeitpunkt, und diese Kontrakte sind auf Tagesbasis zu bewerten. Die Bewertung wird mindestens einmal wöchentlich durch eine von der Gegenpartei unabhängige Partei bestätigt oder verifiziert.

Siehe Erläuterung 5(b) dieses Abschlusses für weitere Einzelheiten der zum 30. Juni 2024 und zum 30. Juni 2023 gehaltenen Swaps.

(c) *Währungsumrechnung*

(i) *Funktionale Währung und Darstellungswährung*

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

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

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

(ii) *Konsolidierter Abschluss*

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

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

(iii) *Transaktionen und Salden*

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

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

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

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

(i) *Klassifizierung*

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

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

(ii) *Ansatz, Ausbuchung und Bewertung*

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

(iii) *Folgebewertung*

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

(iv) *Schätzung des beizulegenden Zeitwerts*

Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf aktiven Märkten gehandelt werden (wie Aktien und öffentlich gehandelte Derivate), basiert auf ihrem notierten Marktpreis am Bilanzstichtag. Der notierte Marktpreis, der für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds verwendet wird, ist der aktuelle, zuletzt gehandelte Kurs.

Funded Swaps und Unfunded Swaps:

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

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

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

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

(f) Saldierung von Finanzinstrumenten

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

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

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

(h) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

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

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

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

(i) Erträge

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

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

(j) Drag Level und Pauschalgebühren

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

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

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

(k) Sicherheiten

Im Rahmen der jeweiligen Swap-Vereinbarung muss die genehmigte Gegenpartei (UBS AG) Sicherheiten an die Gesellschaft stellen, um das Risiko der Gesellschaft gegenüber der genehmigten Gegenpartei zu verringern. Die Erfassung von Anlagesicherheiten erfolgt auf Basis des Handelstages. Als Sicherheit erhaltene Zahlungsmittel werden in der Bilanz als Vermögenswert ausgewiesen und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Eine mit der Sicherheit verbundene Verpflichtung zur Rückzahlung der Sicherheiten wird in der Bilanz als Verbindlichkeit erfasst und ebenfalls zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Siehe Erläuterung 5(b) dieses Abschlusses für weitere Einzelheiten der zum 30. Juni 2024 und zum 30. Juni 2023 gehaltenen Sicherheiten. Von den Teilfonds erhaltene Sachversicherungen werden nicht weiterverpfändet und sind daher nicht Teil des Nettoinventarwerts des Teilfonds und sie werden gemäß den Anforderungen von IFRS nicht in der Bilanz ausgewiesen.

(l) Ausschüttungen

Ausschüttungen mit einem Ex-Datum während des Geschäftsjahres werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen.

(m) Vermögenspool

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

(n) Transaktionskosten

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

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

(o) Zuordnung zu Aktienklassen

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

(p) Swap-Forderungen und Swap-Verbindlichkeiten

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

(q) Aufwendungen

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

(r) Segmentberichterstattung

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

2. GEBÜHREN UND KOSTEN

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

	Klasse „A“/„A-UKdis“
Zeichnungsgebühr	0 %
Rücknahmegebühr	0 %
Umtauschgebühr	Bis 3 %
Primärmarkt-Transaktionskosten	Bis 1 %

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

	Klasse „A“/„A-UKdis“
Zeichnungsgebühr	Bis 5 %
Rücknahmegebühr	Bis 3 %
Umtauschgebühr	Bis 3 %
Primärmarkt-Transaktionskosten	Bis 1 %

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

Folgende Pauschalgebühren gelten seit dem 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023, wie nachstehend beschrieben:

Teilfonds	Währung	In Kraft per 30. Juni 2024	In Kraft per 30. Juni 2023
		Klasse „A“/„A-acc“	Klasse „A“/„A-acc“
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	0,15 % p.a.	0,15 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	0,17 % p.a.	0,21 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	0,23 % p.a.	0,23 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.	0,21 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	0,27 % p.a.	0,30 % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	0,26 % p.a.	0,26 % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	0,26 % p.a.	0,26 % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	0,29 % p.a.	0,29 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	0,29 % p.a.	0,29 % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	0,12 % p.a.	0,12 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.

Die tatsächlichen Transaktionskosten der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 ¹	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/„A-dis“ ²
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	4.264.206	0,46 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(11.832)	(0,04) % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	247.638	0,36 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	601.530	0,28 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	(260.735)	0,15 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	(308.341)	— %p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(11.531.628)	0,02 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	682.435	0,46 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	2.209.907	0,46 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(175.894)	0,11 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(2.704.621)	(3,40) % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(16.634)	(0,10) % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(8.053)	(0,10) % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(16.264)	0,08 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(49.923)	(0,21) % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	2.207.421	0,22 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(69.507)	0,24 % p.a.
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	5.410	0,49 % p.a.

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

² Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Währungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 30. Juni 2024, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 ¹	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/„A-dis“ ²
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	5.802.404	0,61 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	72.000	0,11 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	166.308	0,35 % p.a.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 ¹	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/„A-dis“ ²
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	610.710	0,29 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	(225.220)	(0,09) % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	(143.903)	0,15 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(7.292.925)	0,04 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	537.052	0,68 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.961.136	0,61 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	12.054	0,26 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(4.706.626)	(2,18) % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(17.877)	(0,10) % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(2.066)	0,25 % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(10.941)	0,08 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(47.248)	0,04 % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	1.469.798	0,23 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(44.723)	0,39 % p.a.
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	661	0,66 % p.a.

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

² Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Währungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 30. Juni 2023, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

Die tatsächlichen Drag Levels der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	9.327.459	11.815.808
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	426.060	467.907
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	524.432	409.513
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	1.269.750	1.205.655
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	(100.349)	(28.685)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	269.773	332.189
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	895.406	2.375.140
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	1.260.869	879.898
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	4.796.019	4.117.517
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	466.156	590.436
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(2.408.434)	(4.259.036)
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(4.620)	(4.964)
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	69.210	51.758
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	6.184	4.161
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	5.192	6.618
MSCI USA SF Index Fund	USD	3.937.989	2.575.077
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	148.652	159.397
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	12.244	1.362

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

Vergütung des Abschlussprüfers

	2024 USD	2023 USD
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung der Abschlüsse der Gesellschaft*	140.132	118.873
Sonstige Bestätigungsleistungen	—	—
Steuerberatungsleistungen**	67.310	60.944
Sonstige prüfungsunabhängige Leistungen	—	—
Insgesamt	207.442	179.817

*Einschliesslich Mehrwertsteuer.

**Steuerberatungsleistungen für das Investor Tax Reporting in Europa.

Gesamtkostenquote

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

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 Gesamtkostenquote %	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 Gesamtkostenquote %
CMCI Composite SF UCITS ETF		
Klasse (CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (GBP) A-acc	0,34	0,34
Klasse (EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF		
Klasse (CHF) A-acc	0,19	0,19
Klasse (EUR) A-acc	0,19	0,19
Klasse (GBP) A-acc	0,19	0,19
Klasse (USD) A-acc	0,19	0,19
S&P 500 SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,19	0,19
MSCI USA SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,15	0,15
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,17	0,21
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,23	0,23

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 Gesamtkostenquote %	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 Gesamtkostenquote %
--	---	---

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to JPY) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to SGD) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to USD) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (USD) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (USD) A-acc	0,21	0,21

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34

MSCI China A SF UCITS ETF

Klasse (USD) A-acc	0,27	0,30
--------------------	------	------

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Klasse (EUR) A-acc	0,26	0,26
--------------------	------	------

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Klasse (EUR) A-acc	0,26	0,26
--------------------	------	------

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Klasse (USD) A-acc	0,29	0,29
--------------------	------	------

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Klasse (USD) A-acc	0,29	0,29
--------------------	------	------

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023
	Gesamtkostenquote %	Gesamtkostenquote %

MSCI USA SF Index Fund

Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,12	0,12
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	0,12	0,12
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,12	0,12
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	0,12	0,12
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,12	0,12
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	0,12	0,12
Klasse (USD) A-acc	0,12	0,12
Klasse (USD) A-UKdis	0,12	0,12

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
--------------------	------	------

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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

(i) Verwaltungsratsmitglieder

Verwaltungsratsmitglied Naomi Daly ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, und Verwaltungsratsmitglied Alan White ist ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft. Zum Ende des Geschäftsjahres hielten Alan White und ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft jeweils eine Zeichneraktie der Gesellschaft im Nennwert von 1 EUR (30. Juni 2023: Alan White hielt einen Zeichneranteil von 1 € der Gesellschaft).

Das Verwaltungsratsmitglied Marie Antoinette Petrini ist eine Mitarbeiterin von UBS Europe SE, Niederlassung Madrid.

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 wurden Verwaltungsratsgehälter in Höhe von 65.000 EUR (30. Juni 2023: 65.000 EUR) gezahlt.

Per 30. Juni 2024 waren 16.250 EUR an Verwaltungsratsmitglieder zahlbar (30. Juni 2023: 16.250 EUR).

Zum Ende des Geschäftsjahres hielt das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi keine Aktien des CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF A-USD-acc (30. Juni 2023: Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi hielt 100 Aktien des CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF A-USD-acc).

(ii) Barsicherheiten

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

Angaben zu den zum 30. Juni 2024 und zum 30. Juni 2023 in diese Fonds reinvestierten Barsicherheiten in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds sind in den nachstehenden Tabellen enthalten:

	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD
Zum 30. Juni 2024*			
CMCI Composite SF UCITS ETF	189.657	58.977.317	19.493.450
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	—	13.112.656	149.060
S&P 500 SF UCITS ETF	7.742.861	—	982.140
MSCI USA SF UCITS ETF	—	13.506.974	11.410.820
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	4.991.163	66.692	731.071
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	9.383.367	—	3.789.570
MSCI ACWI SF UCITS ETF	59.751.733	59.886.273	228.599.880
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	6.675.413	—	14.169.551
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	8.273.229	14.216.008	5.270.990
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	10.102.736	—	—
MSCI China A SF UCITS ETF	4.179.356	—	—
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	336.876	—	1.298
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.672.454	—	14.114
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	94.215	—	10
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	521.685	—	—
MSCI USA SF Index Fund	29.298.365	—	84.381.391
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	3.942.029	—	—

* Die angegebenen Beträge basieren auf dem Stichtag 30. Juni 2024 und können von der an anderer Stelle ausgewiesenen Höhe der Barsicherheiten abweichen, die auf dem Stichtag 1. Juli 2024 basiert.

Der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine Barsicherheiten.

Zum 30. Juni 2023*	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD
CMCI Composite SF UCITS ETF	—	37.751.465	—
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	—	11.012.645	14.476.769
S&P 500 SF UCITS ETF	—	4.420.179	—
MSCI USA SF UCITS ETF	—	11.539.186	2.128.500
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	5.639.211	—	—
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	7.799.758	—	—
MSCI ACWI SF UCITS ETF	74.670.716	—	49.777.200
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	—	4.732.476	—
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	9.394.626	—	6.414.210
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	7.370.077	—	—
MSCI China A SF UCITS ETF	3.490.213	—	108.900
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	—	—	315.783
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	663.300	—	303.343
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	—	—	249.480
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	801.427	—	—
MSCI USA SF Index Fund	—	23.578.193	—
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	—	3.186.869	—

* Die angegebenen Beträge basieren auf dem Stichtag 30. Juni 2023 und können von der an anderer Stelle ausgewiesenen Höhe der Barsicherheiten abweichen, die auf dem Stichtag 1. Juli 2023 basiert.

Der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine Barsicherheiten.

(iii) Gebühren und Kosten nahestehender UBS-Unternehmen

Die UBS Asset Management Switzerland AG handelt als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2024 bzw. 30. Juni 2023 fielen keine Vertriebsstellengebühren an.

Die Gesellschaft hat die UBS Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft und aller Teilfonds bestellt, mit der Befugnis, eine oder mehrere ihrer Funktionen zu delegieren, vorbehaltlich der Gesamtüberwachung und Kontrolle durch die Gesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG. Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 in Rechnung gestellten Verwaltungsgebühren und die zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 fälligen Beträge nach Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2024
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.488.457	140.829
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	67.926	4.483
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	44.911	4.107
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	133.658	10.911
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	28.214	2.152
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	73.391	6.952
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.826.624	165.103
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	200.005	38.032
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	760.864	55.572
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	187.514	15.026
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	61.180	4.427
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	2.310	248
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	14.858	1.282
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	3.865	272
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	9.656	633
MSCI USA SF Index Fund	USD	105.506	13.133
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	63.547	5.570
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	2.016	139

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.766.875	241.528
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	61.724	15.597
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	44.155	7.201
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	147.520	22.979
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	28.080	4.998
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	58.689	10.494
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.431.955	275.350
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	129.531	24.593
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	631.799	107.238
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	169.052	36.572
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	89.089	12.169
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	2.482	448
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	10.351	1.887
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	2.601	504
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	9.454	1.751
MSCI USA SF Index Fund	USD	65.165	10.835
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	59.141	12.162
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	206	206

Die UBS Asset Management (UK) Limited ist der Anlageverwalter der Gesellschaft. Die in Rechnung gestellten Gebühren des Anlageverwalters und die zum 30. Juni 2024 bzw. 30. Juni 2023 von den Teilfonds zahlbaren Beträge sind nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2024
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	2.604.800	246.452
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	215.098	14.195
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	67.367	6.161
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	200.487	16.366
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	58.305	2.367
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	232.404	22.016
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	5.784.310	522.825
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	350.009	66.557
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.331.512	97.251
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	328.150	26.296
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	102.581	5.681
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	6.699	719
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	43.088	3.717
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	11.207	789
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	28.002	1.835
MSCI USA SF Index Fund	USD	557.675	69.417
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	111.206	9.748
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	3.529	244

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	3.092.031	422.675
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	195.460	49.390
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	66.232	10.801
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	221.280	34.468
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	88.920	15.826
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	185.849	33.232
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	4.534.528	871.940
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	226.680	43.037
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.105.647	187.667

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2023
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	295.840	64.000
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	185.604	25.352
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	7.198	1.300
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	30.020	5.473
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	7.543	1.461
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	27.415	5.079
MSCI USA SF Index Fund	USD	344.441	57.271
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	103.496	21.283
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	361	361

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

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

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

Die UBS AG ist außerdem der autorisierte Teilnehmer und die Vertriebsgesellschaft und fungiert darüber hinaus als Marktmacher (Market Maker) an folgenden Börsen: SIX Swiss Exchange, XETRA, London Stock Exchange und Borsa Italiana. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist der Vertreter in der Schweiz. Die UBS AG hielt als autorisierter Teilnehmer 100 % (30. Juni 2023: 100 %) der Teilfonds im primären Aktienbuch am 30. Juni 2024 und am 30. Juni 2023, von denen die Mehrzahl auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Die UBS Switzerland AG ist die Zahlstelle in der Schweiz.

4. AKTIENKAPITAL

Genehmigt

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

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

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

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangsbestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand	Erlöse aus rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
CMCI Composite SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	3.995.960	280.000	(601.244)	3.674.716	24.011.062 USD	(50.540.297) USD
Klasse (GBP) A-acc	135.287	—	(43.933)	91.354	—USD	(7.548.350) USD
Klasse (EUR) A-acc	3.722.689	565.000	(787.767)	3.499.922	48.361.540 USD	(67.192.394) USD
Klasse (USD) A-acc	7.239.626	5.053.100	(2.112.526)	10.180.200	524.450.294 USD	(214.119.853) USD

	Anfangsbestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	7.098.171	730.000	(6.220.399)	1.607.772	40.690.991 USD	(357.818.678) USD
Klasse (EUR) A-acc	557.421	191.000	(195.998)	552.423	10.852.785 USD	(11.062.642) USD
Klasse (GBP) A-acc	35.424	—	—	35.424	—USD	—USD
Klasse (USD) A-acc	1.029.948	498.000	(169.169)	1.358.779	32.943.332 USD	(10.998.434) USD
S&P 500 SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.753.232	22.500	(165.000)	1.610.732	2.184.941 USD	(14.320.290) USD
MSCI USA SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	3.699.877	222.609	(1.059.140)	2.863.346	28.326.730 USD	(144.095.706) USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	2.126.702	117.000	(600.000)	1.643.702	5.443.269 USD	(28.995.338) USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.511.436	830.300	(614.700)	1.727.036	129.286.211 USD	(92.211.170) USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.948.919	3.279.435	(3.776.397)	6.451.957	612.697.325 USD	(701.586.170) USD
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	156.621	12.900	(12.000)	157.521	2.496.294 USD	(2.221.844) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.221.235	3.059.445	(3.620.409)	5.660.271	556.895.358 USD	(619.257.771) USD
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	185.783	46.305	—	232.088	7.900.147 USD	—USD
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	602.394	874.686	(390.948)	1.086.132	199.164.425 USD	(81.113.884) USD
Klasse (hedged to JPY) A-acc	12.892.801	576.000	(2.971.575)	10.497.226	7.628.509 USD	(37.177.716) USD
Klasse (hedged to SGD) A-acc	15.000	—	—	15.000	—USD	—USD
Klasse (hedged to USD) A-acc	9.244.228	3.955.857	(5.541.295)	7.658.790	785.504.129 USD	(1.063.707.017) USD
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	210.706	7.500	(74.500)	143.706	1.466.869 USD	(14.417.287) USD
Klasse (USD) A-UKdis	1.719.351	136.300	(338.838)	1.516.813	18.722.895 USD	(45.383.976) USD
Klasse (USD) A-acc	7.483.506	2.264.237	(1.500.612)	8.247.131	371.292.455 USD	(253.621.253) USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF) A-acc	305.800	1.505.000	(115.373)	1.695.427	264.770.832 USD	(19.879.150) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	95.127	61.000	(41.000)	115.127	10.931.840 USD	(6.744.046) USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	17.500	—	(8.000)	9.500	—USD	(1.347.076) USD
Klasse (USD) A-acc	414.871	641.800	(392.493)	664.178	127.474.229 USD	(77.632.118) USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.693.425	27.345.000	(22.720.000)	7.318.425	407.564.419 USD	(325.239.426) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	5.035.560	880.000	(3.971.629)	1.943.931	12.867.828 USD	(56.915.966) USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.810.000	3.475.051	(1.677.716)	3.607.335	58.619.302 USD	(27.987.449) USD
Klasse (USD) A-acc	27.735.431	5.321.565	(2.977.330)	30.079.666	82.804.892 USD	(46.334.421) USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	486.150	798.220	(297.569)	986.801	112.888.506 USD	(43.877.940) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	943.500	205.000	(1.004.731)	143.769	25.806.686 USD	(127.753.358) USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	60.000	152.000	(81.538)	130.462	19.144.537 USD	(10.570.234) USD

	Anfangsbestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
MSCI China A SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.013.750	342.000	(574.000)	781.750	38.170.667 USD	(63.399.661) USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	43.618	16.774	(16.869)	43.523	2.305.853 EUR	(2.059.561) EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	215.237	21.230	(7.900)	228.567	2.745.707 EUR	(1.053.470) EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	44.752	65.468	(81.533)	28.687	10.284.929 USD	(13.137.251) USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	171.707	28.220	(94.572)	105.355	3.693.449 USD	(12.324.610) USD
MSCI USA SF Index Fund						
Klasse (USD) A-acc	4.285.083	3.934.093	(1.183.869)	7.035.307	553.355.100 USD	(170.006.602) USD
Klasse (USD) A-UKdis	345.113	375.522	(120.268)	600.367	52.824.697 USD	(16.294.456) USD
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	2.500	—	—	2.500	—USD	—USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	422.022	1.170.686	(195.492)	1.397.216	172.055.646 USD	(26.825.990) USD
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	14.810	1.960	(3.510)	13.260	280.340 USD	(487.293) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.691.581	4.449.578	(1.047.007)	5.094.152	639.533.473 USD	(142.302.918) USD
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	61.945	27.436	(38.142)	51.239	3.788.701 USD	(4.980.549) USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	272.666	234.455	(326.185)	180.936	37.837.394 USD	(49.919.175) USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR) A-acc	40.000	100.000	—	140.000	13.539.968 USD	—USD
Klasse (USD) A-acc	540.330	116.000	(206.582)	449.748	14.599.469 USD	(26.635.099) USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	20.000	18.500	(19.758)	18.742	2.021.702 USD	(2.223.793) USD

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangsbestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
CMCI Composite SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	4.130.960	120.000	(255.000)	3.995.960	9.586.652 USD	(20.238.127) USD
Klasse (GBP) A-acc	370.587	—	(235.300)	135.287	—USD	(37.755.802) USD
Klasse (EUR) A-acc	9.197.689	200.000	(5.675.000)	3.722.689	15.798.132 USD	(446.217.094) USD
Klasse (USD) A-acc	15.942.626	1.182.000	(9.885.000)	7.239.626	118.306.945 USD	(963.029.707) USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	6.103.171	5.850.000	(4.855.000)	7.098.171	301.689.349 USD	(288.444.923) USD
Klasse (EUR) A-acc	567.421	150.000	(160.000)	557.421	7.751.560 USD	(9.253.635) USD
Klasse (GBP) A-acc	35.424	70.000	(70.000)	35.424	4.444.033 USD	(4.527.067) USD
Klasse (USD) A-acc	799.398	430.550	(200.000)	1.029.948	28.021.064 USD	(13.723.048) USD

	Anfangsbestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
S&P 500 SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	2.029.409	322.202	(598.379)	1.753.232	24.189.384 USD	(46.757.775) USD
MSCI USA SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	4.812.571	482.370	(1.595.064)	3.699.877	55.014.125 USD	(179.528.151) USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.855.164	550.628	(279.090)	2.126.702	25.806.120 USD	(12.498.485) USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.207.236	367.000	(62.800)	1.511.436	55.305.533 USD	(9.174.318) USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR) A-acc	4.070.712	8.835.455	(5.957.248)	6.948.919	1.454.373.437 USD	(895.598.835) USD
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	93.821	113.500	(50.700)	156.621	19.086.136 USD	(8.078.685) USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.827.067	10.697.657	(7.303.489)	6.221.235	1.738.815.719 USD	(1.106.301.310) USD
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	180.783	7.000	(2.000)	185.783	988.217 USD	(272.475) USD
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	224.186	1.144.590	(766.382)	602.394	227.802.993 USD	(137.808.840) USD
Klasse (hedged to JPY) A-acc	10.414.173	4.628.628	(2.150.000)	12.892.801	58.467.944 USD	(27.187.981) USD
Klasse (hedged to SGD) A-acc	18.500	—	(3.500)	15.000	—USD	(308.966) USD
Klasse (hedged to USD) A-acc	4.352.710	14.455.397	(9.563.879)	9.244.228	2.610.120.661 USD	(1.619.674.350) USD
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	209.654	12.052	(11.000)	210.706	1.973.154 USD	(1.924.495) USD
Klasse (USD) A-UKdis	1.943.084	9.000	(232.733)	1.719.351	1.084.407 USD	(27.496.120) USD
Klasse (USD) A-acc	5.873.689	3.188.742	(1.578.925)	7.483.506	478.450.226 USD	(213.076.905) USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF) A-acc	330.800	10.000	(35.000)	305.800	1.753.426 USD	(6.320.593) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	45.127	50.000	—	95.127	9.451.074 USD	—USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	27.500	—	(10.000)	17.500	—USD	(1.509.665) USD
Klasse (USD) A-acc	328.871	221.000	(135.000)	414.871	44.867.459 USD	(27.431.422) USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.378.425	20.865.000	(20.550.000)	2.693.425	318.844.219 USD	(290.288.600) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.225.560	7.050.000	(3.240.000)	5.035.560	99.848.227 USD	(46.297.096) USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	187.000	1.823.000	(200.000)	1.810.000	30.224.163 USD	(3.305.348) USD
Klasse (USD) A-acc	21.422.057	10.873.374	(4.560.000)	27.735.431	175.387.436 USD	(71.190.643) USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	596.150	145.000	(255.000)	486.150	20.483.175 USD	(30.412.921) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	278.500	1.095.000	(430.000)	943.500	122.862.407 USD	(49.549.908) USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	100.000	235.000	(275.000)	60.000	24.482.619 USD	(33.810.872) USD
MSCI China A SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.006.610	880.140	(873.000)	1.013.750	112.847.358 USD	(109.274.889) USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	24.210	19.408	—	43.618	2.124.782 EUR	—EUR

	Anfangs- bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand	Erlöse aus gezeichneten rück- kaufbaren, zurückgenommene gewinn- berechtigten Aktien	Zahlungen für rückkaufbare, zurückgenommene gewinnberechtigten Aktien
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	144.029	104.108	(32.900)	215.237	12.554.369 EUR	(3.796.347) EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	29.575	69.877	(54.700)	44.752	8.751.339 USD	(6.538.248) USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	130.707	41.000	—	171.707	4.571.836 USD	—USD
MSCI USA SF Index Fund						
Klasse (USD) A-acc	5.046.478	1.422.408	(2.183.803)	4.285.083	169.996.584 USD	(255.257.567) USD
Klasse (USD) A-UKdis	478.382	71.882	(205.151)	345.113	8.022.619 USD	(23.415.094) USD
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	2.500	—	—	2.500	—USD	—USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	470.210	390.838	(439.026)	422.022	46.467.967 USD	(51.976.026) USD
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	40.250	3.980	(29.420)	14.810	448.872 USD	(2.949.749) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.620.667	2.686.793	(2.615.879)	1.691.581	317.325.909 USD	(311.715.507) USD
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	29.945	78.575	(46.575)	61.945	9.074.567 USD	(5.007.971) USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	46.528	712.750	(486.612)	272.666	100.375.777 USD	(64.306.788) USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR) A-acc	40.000	—	—	40.000	—USD	—USD
Klasse (USD) A-acc	492.330	88.000	(40.000)	540.330	11.349.554 USD	(4.888.852) USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	—	20.000	—	20.000	2.000.000 USD	—USD

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT

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

Gesamtrisiko

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

Allgemeiner Risikomanagementprozess

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

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

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

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

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

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

(a) *Marktrisikomanagement und -überwachung*

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

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

Die Kosten und Erlöse aus diesen EPM-Techniken für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 bzw. zum 30. Juni 2023 sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

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

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

(i) *Marktpreisrisiko*

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

Zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 würde sich, vorausgesetzt, alle anderen Faktoren bleiben unverändert, ein Anstieg der relevanten Marktpreise um 10 % wie folgt auf den Nettoinventarwert jedes Teilfonds auswirken:

		30. Juni 2024	30. Juni 2023
	Wäh- rung	Auswirkung eines 10 %-Anstiegs	Auswirkung eines 10 %- Anstiegs
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	170.958.309	134.736.959
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	21.075.994	48.446.505
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	16.877.089	14.800.767
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	44.625.734	46.390.057
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	8.741.109	10.039.161
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	29.202.383	22.664.965
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	663.144.714	595.369.957

		30. Juni 2024	30. Juni 2023
	Wäh- rung	Auswirkung eines 10 %-Anstiegs	Auswirkung eines 10 %- Anstiegs
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	46.616.354	14.610.511
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	67.643.633	55.965.542
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	18.443.421	19.368.973
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	8.429.970	11.696.779
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	599.303	547.085
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	3.134.216	2.727.582
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	488.472	631.079
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	1.408.560	2.117.853
MSCI USA SF Index Fund	USD	230.557.287	93.534.960
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	8.071.385	7.423.647
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	201.955	202.012

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

(ii) *Zinsrisiko*

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

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

Daher war zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 keiner der Teilfonds wesentlich vom Zinsrisiko betroffen.

(iii) *Währungsrisiko*

Beim Währungsrisiko handelt es sich um das Risiko, dass sich der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines Finanzinstruments infolge von Wechselkurschwankungen verändert. Ein Teilfonds kann Vermögenswerte und Verbindlichkeiten halten sowie in Wertpapieren oder anderen Instrumenten anlegen, die auf eine andere Währung als die funktionale Währung lauten. Infolgedessen kann ein Teilfonds dem Risiko ausgesetzt sein, dass sich Schwankungen des Kurses der funktionalen Währung gegenüber anderen Währungen auf den Wert des Anteils der Teilfondsanlagen auswirken, die auf andere Währungen als die funktionale Währung lauten.

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

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

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

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

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

30. Juni 2024

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
CMCI Composite SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	796.098	796.098
Euro	—	877.225.715	877.225.715
Schwedische Krone	—	4.608.079	4.608.079
Schweizer Franken	—	22.840.848	22.840.848
	—	905.470.740	905.470.740

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	180.439	180.439
Euro	—	2.227.217	2.227.217
Schweizer Franken	—	6.177.804	6.177.804
	—	8.585.460	8.585.460

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
S&P 500 SF UCITS ETF			
Euro	—	84.883.577	84.883.577
Schwedische Krone	—	453.924	453.924
Schweizer Franken	—	738.278	738.278
	—	86.075.779	86.075.779

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI USA SF UCITS ETF			
Euro	—	223.472.671	223.472.671
Schwedische Krone	—	1.195.045	1.195.045
Schweizer Franken	—	1.943.663	1.943.663
	—	226.611.379	226.611.379

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF			
Euro	—	147.615.317	147.615.317
Schwedische Krone	—	789.389	789.389
Schweizer Franken	—	1.283.890	1.283.890
	—	149.688.596	149.688.596
MSCI ACWI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	15.336.897	15.336.897
Euro	—	3.407.887.141	3.407.887.141
Japanischer Yen	—	7.313.217	7.313.217
Singapur-Dollar	—	99.940	99.940
Schwedische Krone	—	17.802.331	17.802.331
Schweizer Franken	—	94.106.462	94.106.462
	—	3.542.545.988	3.542.545.988
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	89.956	89.956
Euro	—	237.407.755	237.407.755
Schwedische Krone	—	1.246.365	1.246.365
Schweizer Franken	—	17.405.371	17.405.371
	—	256.149.447	256.149.447
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	2.883.298	2.883.298
Euro	—	343.829.677	343.829.677
Schwedische Krone	—	1.831.534	1.831.534
Schweizer Franken	—	7.724.440	7.724.440
	—	356.268.949	356.268.949
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF			
Euro	—	93.339.218	93.339.218
Schwedische Krone	—	493.251	493.251
Schweizer Franken	—	1.758.235	1.758.235
	—	95.590.704	95.590.704
MSCI China A SF UCITS ETF			
Euro	—	42.638.945	42.638.945
Schwedische Krone	—	228.016	228.016
Schweizer Franken	—	370.854	370.854
	—	43.237.815	43.237.815

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Schwedische Krone	—	16.164	16.164
Schweizer Franken	—	26.290	26.290
US-Dollar	—	2.626.532	2.626.532
	—	2.668.986	2.668.986
	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Schwedische Krone	—	84.249	84.249
Schweizer Franken	—	137.025	137.025
US-Dollar	—	13.689.841	13.689.841
	—	13.911.115	13.911.115
	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Euro	—	2.443.368	2.443.368
Schwedische Krone	—	13.066	13.066
Schweizer Franken	—	21.251	21.251
	—	2.477.685	2.477.685
	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Euro	—	7.081.151	7.081.151
Schwedische Krone	—	37.867	37.867
Schweizer Franken	—	61.588	61.588
	—	7.180.606	7.180.606
	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI USA SF Index Fund			
Britisches Pfund	—	1.631.353	1.631.353
Euro	—	1.205.723.596	1.205.723.596
Schwedische Krone	—	6.242.396	6.242.396
Schweizer Franken	—	20.175.438	20.175.438
	—	1.233.772.783	1.233.772.783
	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Euro	—	41.393.504	41.393.504
Schwedische Krone	—	214.853	214.853
Schweizer Franken	—	349.445	349.445
	—	41.957.802	41.957.802

Zum 30. Juni 2023

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
CMCI Composite SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	554.496	554.496
Euro	—	600.080.972	600.080.972
Hongkong-Dollar	—	17.418	17.418
Japanischer Yen	—	173	173
Schwedische Krone	—	3.263.183	3.263.183
Schweizer Franken	—	6.818.104	6.818.104
	—	610.734.346	610.734.346

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	140.265	140.265
Euro	—	1.609.484	1.609.484
Schweizer Franken	—	20.624.466	20.624.466
	—	22.374.215	22.374.215

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
S&P 500 SF UCITS ETF			
Euro	—	64.510.898	64.510.898
Hongkong-Dollar	—	1.892	1.892
Japanischer Yen	—	19	19
Schwedische Krone	—	354.450	354.450
Schweizer Franken	—	869	869
	—	64.868.128	64.868.128

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI USA SF UCITS ETF			
Euro	—	201.943.224	201.943.224
Hongkong-Dollar	—	5.921	5.921
Japanischer Yen	—	59	59
Schwedische Krone	—	1.108.901	1.108.901
Schweizer Franken	—	2.722	2.722
	—	203.060.827	203.060.827

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF			
Schweizer Franken	—	4.718	4.718
	—	4.718	4.718

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF			
Euro	—	100.409.190	100.409.190
Hongkong-Dollar	—	2.945	2.945
Japanischer Yen	—	29	29
Schwedische Krone	—	551.690	551.690
Schweizer Franken	—	1.353	1.353
	—	100.965.207	100.965.207

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	3.423.902	3.423.902
Euro	—	2.649.678.935	2.649.678.935
Hongkong-Dollar	—	76.895	76.895
Japanischer Yen	—	3.295.286	3.295.286
Singapur-Dollar	—	30.971	30.971
Schwedische Krone	—	14.406.311	14.406.311
Schweizer Franken	—	24.988.109	24.988.109
	—	2.695.900.409	2.695.900.409

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	87.378	87.378
Euro	—	64.454.761	64.454.761
Hongkong-Dollar	—	1.878	1.878
Japanischer Yen	—	19	19
Schwedische Krone	—	351.951	351.951
Schweizer Franken	—	1.315.559	1.315.559
	—	66.211.546	66.211.546

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	—	792.287	792.287
Euro	—	248.109.095	248.109.095
Hongkong-Dollar	—	7.232	7.232
Japanischer Yen	—	72	72
Schwedische Krone	—	1.354.913	1.354.913
Schweizer Franken	—	839.878	839.878
	—	251.103.477	251.103.477

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF			
Euro	—	87.670.911	87.670.911
Hongkong-Dollar	—	2.526	2.526
Japanischer Yen	—	25	25
Schwedische Krone	—	473.151	473.151
Schweizer Franken	—	97.207	97.207
	—	88.243.820	88.243.820

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI China A SF UCITS ETF			
Euro	—	51.852.591	51.852.591
Hongkong-Dollar	—	1.520	1.520
Japanischer Yen	—	15	15
Schwedische Krone	—	284.900	284.900
Schweizer Franken	—	699	699
	—	52.139.725	52.139.725
	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Hongkong-Dollar	—	70	70
Japanischer Yen	—	1	1
Schwedische Krone	—	13.032	13.032
Schweizer Franken	—	32	32
US-Dollar	—	2.885.113	2.885.113
	—	2.898.248	2.898.248
	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungsrisiko EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Hongkong-Dollar	—	353	353
Japanischer Yen	—	4	4
Schwedische Krone	—	66.161	66.161
Schweizer Franken	—	162	162
US-Dollar	—	14.647.744	14.647.744
	—	14.714.424	14.714.424
	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Euro	—	2.771.679	2.771.679
Hongkong-Dollar	—	81	81
Japanischer Yen	—	1	1
Schwedische Krone	—	15.229	15.229
Schweizer Franken	—	37	37
	—	2.787.027	2.787.027
	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Euro	—	9.321.193	9.321.193
Hongkong-Dollar	—	273	273
Japanischer Yen	—	3	3
Schwedische Krone	—	51.215	51.215
Schweizer Franken	—	126	126
	—	9.372.810	9.372.810

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
MSCI USA SF Index Fund			
Britisches Pfund	—	1.299.739	1.299.739
Euro	—	418.846.789	418.846.789
Hongkong-Dollar	—	12.112	12.112
Japanischer Yen	—	120	120
Schwedische Krone	—	2.269.225	2.269.225
Schweizer Franken	—	1.485.404	1.485.404
	—	423.913.389	423.913.389

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Euro	—	33.032.821	33.032.821
Hongkong-Dollar	—	966	966
Japanischer Yen	—	10	10
Schwedische Krone	—	181.061	181.061
Schweizer Franken	—	444	444
	—	33.215.302	33.215.302

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungsrisiko USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF¹			
Schweizer Franken	—	96	96
	—	96	96

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die nachstehende Tabelle fasst die Sensitivität des Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds gegenüber Wechselkursbewegungen zum 30. Juni 2024 und zum 30. Juni 2023 zusammen. Die Analyse beruht auf der Annahme, dass bei Konstanz aller sonstigen Variablen der jeweilige Wechselkurs gegenüber der funktionalen Währung eines jeden Teilfonds um 5% gestiegen ist. Ein Rückgang der relevanten Wechselkurse um 5 % hätte den gegenteiligen Effekt.

	Währung	30. Juni 2024 Auswirkung eines 5 %- Anstiegs	30. Juni 2023 Auswirkung eines 5 %- Anstiegs
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	45.273.537	30.536.717
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	429.273	1.118.711
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	4.303.789	3.243.406
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	11.330.569	10.153.041
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	—	236
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	7.484.430	5.048.260
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	177.127.299	134.795.020
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	12.807.472	3.310.577
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	17.813.447	12.555.174
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	4.779.535	4.412.191
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	2.161.891	2.606.986
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	133.449	144.912
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	695.556	735.721
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	123.884	139.351
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	359.030	468.641
MSCI USA SF Index Fund	USD	61.688.639	21.195.669
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	2.097.890	1.660.765
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	—	5

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

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

(iv) *Konzentrationsrisiko*

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

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

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

Zum 30. Juni 2024

CMCI Composite SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	606.117	0,04
Kanada	689.585	0,04
Kaimaninseln	1.962.818	0,11
Frankreich	563.065.253	32,94
Deutschland	55.138.852	3,22
Irland	6.594.258	0,39
Israel	731.813	0,04
Italien	190.857.023	11,16
Liberia	1.570.635	0,09
Niederlande	55.085.982	3,22
Portugal	774.932	0,05
Schweden	4.608.079	0,27
Schweiz	38.835.832	2,27
Großbritannien	796.098	0,05
Vereinigte Staaten	788.252.922	46,11
Summe	1.709.570.199	100,00

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	11.213.790	5,32
Frankreich	2.227.217	1,06
Schweiz	6.177.804	2,93
Großbritannien	180.439	0,08
Vereinigte Staaten	190.960.455	90,61
Summe	210.759.705	100,00

S&P 500 SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	59.706	0,04
Kanada	67.928	0,04
Kaimaninseln	193.349	0,11
Frankreich	53.936.826	31,96
Deutschland	5.431.519	3,22
Irland	649.575	0,38
Israel	72.088	0,04
Italien	18.800.597	11,14
Liberia	154.717	0,09
Niederlande	5.426.310	3,22
Portugal	76.336	0,05
Schweden	453.924	0,27
Schweiz	2.313.883	1,37
Vereinigte Staaten	81.128.731	48,07
Summe	168.765.489	100,00

MSCI USA SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	157.189	0,04
Kanada	178.835	0,04
Kaimaninseln	509.030	0,11
Frankreich	141.999.283	31,82
Deutschland	14.299.535	3,20
Irland	1.710.134	0,38
Israel	189.786	0,04
Italien	49.496.262	11,09
Liberia	407.324	0,09
Niederlande	14.285.826	3,20
Portugal	200.968	0,05
Schweden	1.195.045	0,27
Schweiz	6.091.752	1,37
Vereinigte Staaten	215.533.019	48,30
Summe	446.253.988	100,00

**MSCI Emerging
Markets SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	4.783.196	5,47
Vereinigte Staaten	82.627.886	94,53
Summe	87.411.082	100,00

**MSCI AC Asia Ex Japan
SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	103.831	0,04
Kanada	118.130	0,04
Kaimaninseln	336.242	0,11
Frankreich	93.797.911	32,12
Deutschland	9.445.586	3,23
Irland	1.129.633	0,39
Israel	125.364	0,04
Italien	32.694.855	11,20
Liberia	269.058	0,09
Niederlande	9.436.529	3,23
Portugal	132.750	0,05
Schweden	789.389	0,27
Schweiz	4.023.918	1,38
Vereinigte Staaten	139.618.416	47,81
Summe	292.021.612	100,00

**MSCI ACWI SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	2.341.605	0,04
Kanada	2.664.064	0,04
Kaimaninseln	7.582.926	0,11
Frankreich	2.194.195.118	33,09
Deutschland	213.017.199	3,21
Irland	25.475.512	0,38
Israel	2.827.204	0,04
Italien	737.335.456	11,12
Japan	7.313.217	0,11
Liberia	6.067.816	0,09
Niederlande	212.812.964	3,21
Portugal	2.993.784	0,05
Singapur	99.940	0,00
Schweden	17.802.331	0,27
Schweiz	155.899.674	2,35
Großbritannien	15.336.897	0,23
Vereinigte Staaten	3.027.633.712	45,66
Summe	6.631.399.419	100,00

**CMCI Ex-Agriculture
SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	163.939	0,04
Kanada	186.515	0,04
Kaimaninseln	530.891	0,11
Frankreich	152.435.557	32,70
Deutschland	14.913.618	3,20
Irland	1.783.574	0,38
Israel	197.936	0,04
Italien	51.621.840	11,07
Liberia	424.816	0,09
Niederlande	14.899.320	3,20
Portugal	209.599	0,05
Schweden	1.246.365	0,27
Schweiz	21.731.596	4,66
Großbritannien	89.956	0,02
Vereinigte Staaten	205.724.781	44,13
Summe	466.160.303	100,00

**Bloomberg
Commodity CMCI SF
UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	240.908	0,04
Kanada	274.083	0,04
Kaimaninseln	780.144	0,11
Frankreich	218.962.979	32,37
Deutschland	21.915.572	3,24
Irland	2.620.964	0,39
Israel	290.868	0,04
Italien	75.858.325	11,21
Liberia	624.267	0,09
Niederlande	21.894.558	3,24
Portugal	308.006	0,05
Schweden	1.831.534	0,27
Schweiz	14.081.831	2,08
Großbritannien	2.883.298	0,43
Vereinigte Staaten	313.863.656	46,40
Summe	676.430.993	100,00

**CMCI Commodity
Carry SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	64.879	0,04
Kanada	73.813	0,04
Kaimaninseln	210.102	0,11
Frankreich	59.711.339	32,38
Deutschland	5.902.086	3,20
Irland	705.852	0,38
Israel	78.334	0,04
Italien	20.429.424	11,08
Liberia	168.121	0,09
Niederlande	5.896.430	3,20
Portugal	82.949	0,04
Schweden	493.251	0,27
Schweiz	3.470.345	1,88
Vereinigte Staaten	87.145.923	47,25
Summe	184.432.848	100,00

**MSCI China A SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	29.992	0,04
Kanada	34.122	0,04
Kaimaninseln	97.124	0,11
Frankreich	27.093.692	32,14
Deutschland	2.728.373	3,24
Irland	326.297	0,39
Israel	36.212	0,04
Italien	9.443.967	11,20
Liberia	77.718	0,09
Niederlande	2.725.759	3,23
Portugal	38.345	0,05
Schweden	228.016	0,27
Schweiz	1.162.316	1,38
Vereinigte Staaten	40.277.126	47,78
Summe	84.299.059	100,00

**Euro Equity Defensive
Covered Call SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	2.126	0,04
Kanada	2.419	0,04
Kaimaninseln	6.885	0,11
Frankreich	2.221.996	37,08
Deutschland	193.414	3,23
Irland	23.131	0,39
Israel	2.567	0,04
Italien	669.480	11,17
Liberia	5.509	0,09
Niederlande	193.229	3,22
Portugal	2.718	0,05
Schweden	16.164	0,27
Schweiz	82.396	1,37
Vereinigte Staaten	2.570.947	42,90
Summe	5.992.981	100,00

**Euro Equity Defensive
Put Write SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	11.082	0,04
Kanada	12.608	0,04
Kaimaninseln	35.886	0,11
Frankreich	11.687.052	37,29
Deutschland	1.008.097	3,22
Irland	120.562	0,39
Israel	13.380	0,04
Italien	3.489.415	11,13
Liberia	28.716	0,09
Niederlande	1.007.130	3,21
Portugal	14.168	0,05
Schweden	84.249	0,27
Schweiz	429.459	1,37
Vereinigte Staaten	13.400.119	42,75
Summe	31.341.923	100,00

**US Equity Defensive
Covered Call SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	1.719	0,04
Kanada	1.955	0,04
Kaimaninseln	5.565	0,11
Frankreich	1.552.569	31,78
Deutschland	156.344	3,20
Irland	18.698	0,38
Israel	2.075	0,04
Italien	541.174	11,08
Liberia	4.453	0,09
Niederlande	156.197	3,20
Portugal	2.197	0,05
Schweden	13.066	0,27
Schweiz	66.605	1,36
Vereinigte Staaten	2.362.068	48,36
Summe	4.884.685	100,00

**US Equity Defensive
Put Write SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	4.981	0,04
Kanada	5.667	0,04
Kaimaninseln	16.130	0,11
Frankreich	4.499.514	31,94
Deutschland	453.107	3,22
Irland	54.189	0,38
Israel	6.014	0,04
Italien	1.568.383	11,14
Liberia	12.907	0,09
Niederlande	452.673	3,21
Portugal	6.368	0,05
Schweden	37.867	0,27
Schweiz	193.028	1,37
Vereinigte Staaten	6.774.661	48,10
Summe	14.085.489	100,00

**MSCI USA SF Index
Fund**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	821.085	0,04
Kanada	934.155	0,04
Kaimaninseln	2.658.958	0,11
Frankreich	780.141.869	33,84
Deutschland	74.694.590	3,24
Irland	8.933.001	0,39
Israel	991.360	0,04
Italien	258.547.054	11,21
Liberia	2.127.682	0,09
Niederlande	74.622.974	3,24
Portugal	1.049.772	0,05
Schweden	6.242.396	0,27
Schweiz	41.843.259	1,81
Großbritannien	1.631.353	0,07
Vereinigte Staaten	1.050.315.835	45,56
Summe	2.305.555.343	100,00

**CMCI Commodity
Carry Ex-Agriculture
SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Bermudas	28.260	0,03
Kanada	32.152	0,04
Kaimaninseln	91.517	0,11
Frankreich	26.745.659	33,14
Deutschland	2.570.868	3,19
Irland	307.460	0,38
Israel	34.121	0,04
Italien	8.898.779	11,03
Liberia	73.231	0,09
Niederlande	2.568.404	3,18
Portugal	36.131	0,04
Schweden	214.853	0,27
Schweiz	1.095.217	1,36
Vereinigte Staaten	38.016.594	47,10
Summe	80.713.246	100,00

**CMCI Commodity
Transition SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	114.426	5,67
Vereinigte Staaten	1.905.123	94,33
Summe	2.019.549	100,00

Zum 30. Juni 2023

CMCI Composite SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	4.020.700	0,30
China	4.248.340	0,31
Finnland	3.185.110	0,24
Frankreich	485.629.275	36,04
Deutschland	4.448.355	0,33
Israel	1.118.513	0,08
Italien	100.892.152	7,49
Japan	173	0,00
Liberia	1.030.983	0,08
Portugal	5.926.080	0,44
Schweden	3.263.183	0,24
Schweiz	6.818.104	0,51
Großbritannien	7.837.483	0,58
Vereinigte Staaten	718.858.211	53,36
Summe	1.347.276.662	100,00

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	7.189.850	1,48
Frankreich	1.609.484	0,33
Schweiz	20.624.466	4,26
Großbritannien	8.217.279	1,70
Vereinigte Staaten	446.857.890	92,23
Summe	484.498.969	100,00

S&P 500 SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	436.731	0,30
China	461.458	0,31
Finnland	345.969	0,23
Frankreich	52.079.060	35,19
Deutschland	483.184	0,33
Israel	121.493	0,08
Italien	10.958.989	7,41
Japan	19	0,00
Liberia	111.986	0,08
Portugal	643.696	0,43
Schweden	354.450	0,24
Schweiz	869	0,00
Großbritannien	791.084	0,53
Vereinigte Staaten	81.204.458	54,87
Summe	147.993.446	100,00

MSCI USA SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	1.366.304	0,30
China	1.444.442	0,31
Finnland	1.082.967	0,23
Frankreich	163.025.418	35,21
Deutschland	1.512.485	0,33
Israel	380.297	0,08
Italien	34.307.431	7,41
Japan	59	0,00
Liberia	350.880	0,08
Portugal	2.014.923	0,44
Schweden	1.108.901	0,24
Schweiz	2.722	0,00
Großbritannien	2.476.037	0,53
Vereinigte Staaten	253.935.364	54,84
Summe	463.008.230	100,00

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	1.502.812	1,50
Jersey, Kanalinseln	1.688.246	1,68
Schweiz	4.718	0,00
Vereinigte Staaten	97.202.589	96,82
Summe	100.398.365	100,00

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	679.759	0,30
China	718.245	0,32
Finnland	538.490	0,24
Frankreich	81.059.426	35,77
Deutschland	752.060	0,33
Israel	189.102	0,08
Italien	17.057.322	7,53
Japan	29	0,00
Liberia	174.303	0,08
Portugal	1.001.892	0,44
Schweden	551.690	0,24
Schweiz	1.353	0,00
Großbritannien	1.231.297	0,54
Vereinigte Staaten	122.678.968	54,13
Summe	226.633.936	100,00

**MSCI ACWI SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	17.750.606	0,30
China	18.755.584	0,31
Finnland	14.061.635	0,24
Frankreich	2.144.397.135	36,02
Deutschland	19.638.614	0,33
Israel	4.938.014	0,08
Italien	445.419.067	7,48
Japan	3.295.286	0,06
Liberia	4.551.588	0,08
Niederlande	1	0,00
Portugal	26.162.483	0,44
Singapur	30.971	0,00
Schweden	14.406.311	0,24
Schweiz	24.988.109	0,42
Großbritannien	35.576.861	0,60
Vereinigte Staaten	3.179.322.904	53,40
Summe	5.953.295.169	100,00

**CMCI Ex-Agriculture
SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	433.652	0,30
China	458.204	0,31
Finnland	343.530	0,23
Frankreich	52.110.569	35,67
Deutschland	479.777	0,33
Israel	120.637	0,08
Italien	10.881.727	7,45
Japan	19	0,00
Liberia	111.197	0,08
Portugal	639.158	0,44
Schweden	351.951	0,24
Schweiz	1.315.559	0,90
Großbritannien	872.885	0,60
Vereinigte Staaten	77.976.200	53,37
Summe	146.095.065	100,00

**Bloomberg
Commodity CMCI SF
UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	1.669.443	0,30
China	1.763.961	0,31
Finnland	1.322.496	0,24
Frankreich	200.587.376	35,84
Deutschland	1.847.010	0,33
Israel	464.420	0,08
Italien	41.891.633	7,49
Japan	72	0,00
Liberia	428.077	0,08
Portugal	2.460.580	0,44
Schweden	1.354.913	0,24
Schweiz	839.878	0,15
Großbritannien	3.816.270	0,68
Vereinigte Staaten	301.170.434	53,82
Summe	559.616.563	100,00

**CMCI Commodity
Carry SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	582.989	0,30
China	615.996	0,32
Finnland	461.831	0,24
Frankreich	71.075.773	36,70
Deutschland	644.998	0,33
Israel	162.180	0,08
Italien	14.629.046	7,55
Japan	25	0,00
Liberia	149.489	0,08
Portugal	859.263	0,44
Schweden	473.151	0,25
Schweiz	97.207	0,05
Großbritannien	1.056.011	0,55
Vereinigte Staaten	102.868.284	53,11
Summe	193.676.243	100,00

**MSCI China A SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	351.037	0,30
China	370.910	0,32
Finnland	278.083	0,24
Frankreich	41.860.119	35,79
Deutschland	388.374	0,33
Israel	97.654	0,08
Italien	8.808.625	7,53
Japan	15	0,00
Liberia	90.012	0,08
Portugal	517.390	0,44
Schweden	284.900	0,24
Schweiz	699	0,00
Großbritannien	635.859	0,55
Vereinigte Staaten	63.277.193	54,10
Summe	116.960.870	100,00

**Euro Equity Defensive
Covered Call SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	16.057	0,29
China	16.966	0,31
Finnland	12.786	0,23
Frankreich	2.114.170	38,65
Deutschland	17.765	0,32
Israel	4.467	0,08
Italien	402.914	7,37
Japan	1	0,00
Liberia	4.117	0,08
Portugal	23.789	0,44
Schweden	13.032	0,24
Schweiz	32	0,00
Großbritannien	29.085	0,53
Vereinigte Staaten	2.814.491	51,46
Summe	5.469.672	100,00

**Euro Equity Defensive
Put Write SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	81.521	0,30
China	86.136	0,32
Finnland	64.915	0,24
Frankreich	10.233.923	37,53
Deutschland	90.191	0,33
Israel	22.678	0,08
Italien	2.045.605	7,50
Japan	4	0,00
Liberia	20.903	0,08
Portugal	120.778	0,44
Schweden	66.161	0,24
Schweiz	162	0,00
Großbritannien	147.663	0,54
Vereinigte Staaten	14.289.196	52,40
Summe	27.269.836	100,00

**US Equity Defensive
Covered Call SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	18.764	0,30
China	19.826	0,31
Finnland	14.864	0,23
Frankreich	2.237.551	35,46
Deutschland	20.760	0,33
Israel	5.220	0,08
Italien	470.848	7,46
Japan	1	0,00
Liberia	4.811	0,08
Portugal	27.656	0,44
Schweden	15.229	0,24
Schweiz	37	0,00
Großbritannien	33.988	0,54
Vereinigte Staaten	3.440.800	54,53
Summe	6.310.355	100,00

**US Equity Defensive
Put Write SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	63.103	0,30
China	273	0,00
Finnland	49.989	0,24
Frankreich	7.524.914	35,53
Deutschland	69.815	0,33
Israel	17.555	0,08
Italien	1.583.467	7,48
Japan	3	0,00
Liberia	16.181	0,08
Portugal	93.008	0,44
Schweden	51.215	0,24
Schweiz	126	0,00
Großbritannien	9.283	0,04
Vereinigte Staaten	11.698.136	55,24
Summe	21.177.068	100,00

**MSCI USA SF Index
Fund**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	2.796.005	0,30
China	2.954.305	0,31
Finnland	2.214.933	0,23
Frankreich	339.256.817	36,05
Deutschland	3.093.396	0,33
Israel	777.816	0,08
Italien	70.160.633	7,46
Japan	120	0,00
Liberia	716.948	0,08
Portugal	4.121.010	0,44
Schweden	2.269.225	0,24
Schweiz	1.485.404	0,16
Großbritannien	6.364.345	0,68
Vereinigte Staaten	504.779.031	53,64
Summe	940.989.988	100,00

**CMCI Commodity
Carry Ex-Agriculture
SF UCITS ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	223.093	0,30
China	235.723	0,32
Finnland	176.729	0,24
Frankreich	26.682.360	35,95
Deutschland	246.821	0,33
Israel	62.061	0,08
Italien	5.598.097	7,54
Japan	10	0,00
Liberia	57.205	0,08
Portugal	328.814	0,44
Schweden	181.061	0,24
Schweiz	444	0,00
Großbritannien	404.104	0,55
Vereinigte Staaten	40.034.792	53,93
Summe	74.231.314	100,00

**CMCI Commodity
Transition SF UCITS
ETF**

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	30.732	1,52
Jersey, Kanalinseln	34.524	1,71
Schweiz	96	0,00
Vereinigte Staaten	1.954.915	96,77
Summe	2.020.267	100,00

(b) *Kreditrisikomanagement und -überwachung*

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

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

Der Umfang des Kreditrisikos eines jeden Teilfonds entspricht den Buchwerten der Vermögenswerte zum Bilanzstichtag. Zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 haben die Teilfonds ein Engagement in UBS AG S&P-Rating: A+ (30. Juni 2023: A+) als Gegenpartei der Swap-Kontrakte und (in Bezug auf die Vermögenspools für die Teilfonds bei der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, S&P-Rating: A (30. Juni 2023: A)) als Verwahrstelle. Bei einem Konkurs oder einer Insolvenz der Verwahrstelle kann die Gesellschaft ihre Rechte in Bezug auf von der Verwahrstelle gehaltene Wertpapiere möglicherweise nur verzögert oder eingeschränkt ausüben.

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

Die am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten setzten sich aus Barsicherheiten zusammen. Barsicherheiten werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2024:

Zum 30. Juni 2024

	Wert des Swap in USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter Positionen in USD	Besicherungs- quote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
CMCI Composite SF UCITS ETF	86.980.010	82.081.974	94,37 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	19.656.823	15.673.757	79,74 %
S&P 500 SF UCITS ETF	8.930.329	8.807.312	98,62 %
MSCI USA SF UCITS ETF	25.456.536	24.955.947	98,03 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	5.896.934	5.797.845	98,32 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	14.063.023	11.497.732	81,76 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	362.867.854	341.480.254	94,11 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	27.292.037	20.899.108	76,58 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	31.513.820	30.379.832	96,40 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	10.750.058	9.357.266	87,04 %
MSCI China A SF UCITS ETF	4.010.227	3.485.760	86,92 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	322.938	371.879	115,15 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.796.493	1.803.665	100,40 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	283.841	105.404	37,13 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	751.732	534.548	71,11 %
MSCI USA SF Index Fund	107.491.555	103.532.313	96,32 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	5.059.381	3.969.855	78,47 %
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	69.521	—	- %
	713.193.112	664.734.451	

Der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine Barsicherheiten.

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2023:

Zum 30. Juni 2023

	Wert des Swap in USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter Positionen in USD	Besicherungs- quote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
CMCI Composite SF UCITS ETF	27.630.735	37.864.692	137,04 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	25.664.403	25.668.673	100,02 %
S&P 500 SF UCITS ETF	4.652.417	4.433.435	95,29 %
MSCI USA SF UCITS ETF	14.267.811	13.723.795	96,19 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	4.493.452	5.675.288	126,30 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	3.528.119	7.849.656	222,49 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	127.317.966	140.629.318	110,46 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	3.764.618	4.746.670	126,09 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	11.683.787	15.933.726	136,37 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	2.331.752	7.417.225	318,10 %
MSCI China A SF UCITS ETF	1.746.134	3.622.542	207,46 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	218.689	349.280	159,72 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	565.073	1.066.492	188,73 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	151.777	252.000	166,03 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	465.688	806.554	173,20 %
MSCI USA SF Index Fund	23.305.209	23.648.909	101,47 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	1.009.509	3.196.428	316,63 %
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	59.044	—	- %
	252.856.183	296.884.683	

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine Barsicherheiten.

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

(c) *Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos*

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

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

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

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

(d) *Schätzung des beizulegenden Zeitwerts*

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

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

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

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

Anlagen der Ebene 3 haben wesentliche nicht beobachtbare Parameter, da diese selten gehandelt werden. Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2024 bzw. 30. Juni 2023 keine Anlagen, die in Ebene 3 eingestuft waren.

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

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 bzw. im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 erfolgten keine Transfers zwischen Ebene 1 und Ebene 2.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2024 analysiert.

CMCI Composite SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	1.622.590.189	—	—	1.622.590.189
- Funded Swaps	—	4.378.510	—	4.378.510
- Unfunded Swaps	—	82.601.500	—	82.601.500
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.622.590.189	86.980.010	—	1.709.570.199

Der CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	191.102.882	—	—	191.102.882
- Funded Swaps	—	7.951.460	—	7.951.460
- Unfunded Swaps	—	11.705.363	—	11.705.363
Summe der finanziellen Vermögenswerte	191.102.882	19.656.823	—	210.759.705

Der Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	159.835.160	—	—	159.835.160
- Funded Swaps	—	421.928	—	421.928
- Unfunded Swaps	—	8.508.401	—	8.508.401
Summe der finanziellen Vermögenswerte	159.835.160	8.930.329	—	168.765.489

Der S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	420.797.452	—	—	420.797.452
- Funded Swaps	—	944.784	—	944.784
- Unfunded Swaps	—	24.511.752	—	24.511.752
Summe der finanziellen Vermögenswerte	420.797.452	25.456.536	—	446.253.988

Der MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	81.514.148	—	—	81.514.148
- Funded Swaps	—	349.644	—	349.644
- Unfunded Swaps	—	5.547.290	—	5.547.290
Summe der finanziellen Vermögenswerte	81.514.148	5.896.934	—	87.411.082

Der MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	277.958.589	—	—	277.958.589
- Funded Swaps	—	730.060	—	730.060
- Unfunded Swaps	—	13.332.963	—	13.332.963
Summe der finanziellen Vermögenswerte	277.958.589	14.063.023	—	292.021.612

Der MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	6.268.531.565	—	—	6.268.531.565
- Funded Swaps	—	16.603.776	—	16.603.776
- Unfunded Swaps	—	346.264.078	—	346.264.078
Summe der finanziellen Vermögenswerte	6.268.531.565	362.867.854	—	6.631.399.419

Der MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	438.868.266	—	—	438.868.266
- Funded Swaps	—	4.676.950	—	4.676.950
- Unfunded Swaps	—	22.615.087	—	22.615.087
Summe der finanziellen Vermögenswerte	438.868.266	27.292.037	—	466.160.303

Der CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	644.917.173	—	—	644.917.173
- Funded Swaps	—	1.791.304	—	1.791.304
- Unfunded Swaps	—	29.722.516	—	29.722.516
Summe der finanziellen Vermögenswerte	644.917.173	31.513.820	—	676.430.993

Der Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	173.682.790	—	—	173.682.790
- Funded Swaps	—	461.087	—	461.087
- Unfunded Swaps	—	10.288.971	—	10.288.971
Summe der finanziellen Vermögenswerte	173.682.790	10.750.058	—	184.432.848

Der CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI China A SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	80.288.832	—	—	80.288.832
- Funded Swaps	—	210.750	—	210.750
- Unfunded Swaps	—	3.799.477	—	3.799.477
Summe der finanziellen Vermögenswerte	80.288.832	4.010.227	—	84.299.059

Der MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	5.691.648	—	—	5.691.648
- Funded Swaps	—	14.983	—	14.983
- Unfunded Swaps	—	286.350	—	286.350
Summe der finanziellen Vermögenswerte	5.691.648	301.333	—	5.992.981

Der Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	29.665.615	—	—	29.665.615
- Funded Swaps	—	78.354	—	78.354
- Unfunded Swaps	—	1.597.954	—	1.597.954
Summe der finanziellen Vermögenswerte	29.665.615	1.676.308	—	31.341.923

Der Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	4.600.844	—	—	4.600.844
- Funded Swaps	—	12.210	—	12.210
- Unfunded Swaps	—	271.631	—	271.631
Summe der finanziellen Vermögenswerte	4.600.844	283.841	—	4.884.685

Der US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	13.333.757	—	—	13.333.757
- Funded Swaps	—	35.214	—	35.214
- Unfunded Swaps	—	716.518	—	716.518
Summe der finanziellen Vermögenswerte	13.333.757	751.732	—	14.085.489

Der US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI USA SF Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	2.198.063.788	—	—	2.198.063.788
- Funded Swaps	—	1.604.068	—	1.604.068
- Unfunded Swaps	—	105.887.487	—	105.887.487
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.198.063.788	107.491.555	—	2.305.555.343

Der MSCI USA SF Index Fund hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	75.653.865	—	—	75.653.865
- Funded Swaps	—	201.784	—	201.784
- Unfunded Swaps	—	4.857.597	—	4.857.597
Summe der finanziellen Vermögenswerte	75.653.865	5.059.381	—	80.713.246

Der CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	1.950.028	—	—	1.950.028
- Funded Swaps	—	8.077	—	8.077
- Unfunded Swaps	—	61.444	—	61.444
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.950.028	69.521	—	2.019.549

Der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2023 analysiert.

CMCI Composite SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	1.319.645.927	—	—	1.319.645.927
- Funded Swaps	—	5.389.480	—	5.389.480
- Unfunded Swaps	—	22.241.255	—	22.241.255
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.319.645.927	27.630.735	—	1.347.276.662

Der CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	458.834.566	—	—	458.834.566
- Funded Swaps	—	2.422.326	—	2.422.326
- Unfunded Swaps	—	23.242.077	—	23.242.077
Summe der finanziellen Vermögenswerte	458.834.566	25.664.403	—	484.498.969

Der Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	143.341.029	—	—	143.341.029
- Funded Swaps	—	592.031	—	592.031
- Unfunded Swaps	—	4.060.386	—	4.060.386
Summe der finanziellen Vermögenswerte	143.341.029	4.652.417	—	147.993.446

Der S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	448.740.419	—	—	448.740.419
- Funded Swaps	—	1.855.603	—	1.855.603
- Unfunded Swaps	—	12.412.208	—	12.412.208
Summe der finanziellen Vermögenswerte	448.740.419	14.267.811	—	463.008.230

Der MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	95.904.913	—	—	95.904.913
- Funded Swaps	—	501.958	—	501.958
- Unfunded Swaps	—	3.991.494	—	3.991.494
Summe der finanziellen Vermögenswerte	95.904.913	4.493.452	—	100.398.365

Der MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	223.105.817	—	—	223.105.817
- Funded Swaps	—	906.599	—	906.599
- Unfunded Swaps	—	2.621.520	—	2.621.520
Summe der finanziellen Vermögenswerte	223.105.817	3.528.119	—	226.633.936

Der MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	5.825.977.203	—	—	5.825.977.203
- Funded Swaps	—	23.814.802	—	23.814.802
- Unfunded Swaps	—	103.503.164	—	103.503.164
Summe der finanziellen Vermögenswerte	5.825.977.203	127.317.966	—	5.953.295.169

Der MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	142.330.447	—	—	142.330.447
- Funded Swaps	—	584.420	—	584.420
- Unfunded Swaps	—	3.180.198	—	3.180.198
Summe der finanziellen Vermögenswerte	142.330.447	3.764.618	—	146.095.065

Der CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	547.932.776	—	—	547.932.776
- Funded Swaps	—	2.238.622	—	2.238.622
- Unfunded Swaps	—	9.445.165	—	9.445.165
Summe der finanziellen Vermögenswerte	547.932.776	11.683.787	—	559.616.563

Der Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	191.344.491	—	—	191.344.491
- Funded Swaps	—	774.759	—	774.759
- Unfunded Swaps	—	1.556.993	—	1.556.993
Summe der finanziellen Vermögenswerte	191.344.491	2.331.752	—	193.676.243

Der CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI China A SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	115.214.736	—	—	115.214.736
- Funded Swaps	—	467.873	—	467.873
- Unfunded Swaps	—	1.278.261	—	1.278.261
Summe der finanziellen Vermögenswerte	115.214.736	1.746.134	—	116.960.870

Der MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	5.269.224	—	—	5.269.224
- Funded Swaps	—	21.887	—	21.887
- Unfunded Swaps	—	178.561	—	178.561
Summe der finanziellen Vermögenswerte	5.269.224	200.448	—	5.469.672

Der Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	26.751.896	—	—	26.751.896
- Funded Swaps	—	109.103	—	109.103
- Unfunded Swaps	—	408.837	—	408.837
Summe der finanziellen Vermögenswerte	26.751.896	517.940	—	27.269.836

Der Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	6.158.578	—	—	6.158.578
- Funded Swaps	—	25.243	—	25.243
- Unfunded Swaps	—	126.534	—	126.534
Summe der finanziellen Vermögenswerte	6.158.578	151.777	—	6.310.355

Der US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	20.711.380	—	—	20.711.380
- Funded Swaps	—	84.713	—	84.713
- Unfunded Swaps	—	380.975	—	380.975
Summe der finanziellen Vermögenswerte	20.711.380	465.688	—	21.177.068

Der US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI USA SF Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	917.684.779	—	—	917.684.779
- Funded Swaps	—	3.350.560	—	3.350.560
- Unfunded Swaps	—	19.954.649	—	19.954.649
Summe der finanziellen Vermögenswerte	917.684.779	23.305.209	—	940.989.988

Der MSCI USA SF Index Fund hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	73.221.805	—	—	73.221.805
- Funded Swaps	—	347.078	—	347.078
- Unfunded Swaps	—	662.431	—	662.431
Summe der finanziellen Vermögenswerte	73.221.805	1.009.509	—	74.231.314

Der CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2023 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	1.961.223	—	—	1.961.223
- Funded Swaps	—	64.862	—	64.862
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.961.223	64.862	—	2.026.085
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Unfunded Swaps	—	(5.818)	—	(5.818)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	—	(5.818)	—	(5.818)
Finanzielle Vermögenswerte, netto	1.961.223	59.044	—	2.020.267

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

IFRS 13 Bemessung des beizulegenden Zeitwerts

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

Ein beträchtlicher Anteil der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte aller Teilfonds basiert auf Kursnotierungen eines aktiven Marktes und wird daher Ebene 1 zugeordnet. Infolgedessen ist die Ebene 1 die angemessenste Kategorie für das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien dieser Teilfonds zuzurechnende Nettovermögen (30. Juni 2023: Ebene 1).

Barsicherheiten und an die Gegenpartei zahlbare Beträge werden der Ebene 1 zugeordnet. Alle Forderungs- und Verbindlichkeitssalden sind der Ebene 2 zugeordnet.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gab es keine Transfers zwischen den Ebenen (30. Juni 2023: keine).

(e) Netting

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

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

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

In den folgenden Tabellen sind die Finanzinstrumente der Gesellschaft nach Gegenparteien aufgeführt, abzüglich von Beträgen, die für eine Verrechnung gemäß den ISDA-Rahmenverträgen verfügbar sind, sowie abzüglich der betreffenden, von der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 entgegengenommenen Sicherheiten, ausgewiesen in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

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

	Derivative Vermögenswerte, die einem MNA unterliegen A	Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz B			Nettobetrag ¹ C=A-B ²
		Finanzinstrumente	Barsicherheit ³	Sachsicherheiten	
30. Juni 2024					
<i>Derivative Vermögenswerte</i>					
CMCI Composite SF UCITS ETF	86.980.010	—	82.081.974	—	4.898.036
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	19.656.823	—	15.673.757	—	3.983.066
S&P 500 SF UCITS ETF	8.930.329	—	8.807.312	—	123.017
MSCI USA SF UCITS ETF	25.456.536	—	24.955.947	—	500.589
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	5.896.934	—	5.797.845	—	99.089
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	14.063.023	—	11.497.732	—	2.565.291
MSCI ACWI SF UCITS ETF	362.867.854	—	341.480.254	—	21.387.600
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	27.292.037	—	20.899.108	—	6.392.929
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	31.513.820	—	30.379.832	—	1.133.988
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	10.750.058	—	9.357.266	—	1.392.792
MSCI China A SF UCITS ETF	4.010.227	—	3.485.760	—	524.467
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	301.333	—	347.000	—	(45.667)
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.676.308	—	1.683.000	—	(6.692)
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	283.841	—	105.404	—	178.437
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	751.732	—	534.548	—	217.184
MSCI USA SF Index Fund	107.491.555	—	103.532.313	—	3.959.242
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	5.059.381	—	3.969.855	—	1.089.526
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	69.521	—	—	—	69.521

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

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

³ Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 4 „Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen“ zu entnehmen.

In den folgenden Tabellen sind die Finanzinstrumente der Gesellschaft nach Gegenparteien aufgeführt, abzüglich von Beträgen, die für eine Verrechnung gemäß ISDA-Rahmenverträgen verfügbar sind, sowie abzüglich der betreffenden, von der Gesellschaft zum 30. Juni 2023 entgegengenommenen Sicherheiten, ausgewiesen in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

	Derivative Vermögenswerte, die einem MNA unterliegen A	Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz B			Nettobetrag ¹ C=A-B ²
		Finanzinstrumente	Barsicherheit ³	Sachsischerheiten	
30. Juni 2023					
Derivative Vermögenswerte					
CMCI Composite SF UCITS ETF	27.630.735	—	37.864.692	—	(10.233.957)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	25.664.403	—	25.668.673	—	(4.270)
S&P 500 SF UCITS ETF	4.652.417	—	4.433.435	—	218.982
MSCI USA SF UCITS ETF	14.267.811	—	13.723.795	—	544.016
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	4.493.452	—	5.675.288	—	(1.181.836)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	3.528.119	—	7.849.656	—	(4.321.537)
MSCI ACWI SF UCITS ETF	127.317.966	—	140.629.318	—	(13.311.352)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	3.764.618	—	4.746.670	—	(982.052)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	11.683.787	—	15.933.726	—	(4.249.939)
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	2.331.752	—	7.417.225	—	(5.085.473)
MSCI China A SF UCITS ETF	1.746.134	—	3.622.542	—	(1.876.408)
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	200.448	—	320.147	—	(119.699)
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	517.940	—	977.535	—	(459.595)
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	151.777	—	252.000	—	(100.223)
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	465.688	—	806.554	—	(340.866)
MSCI USA SF Index Fund	23.305.209	—	23.648.909	—	(343.700)
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	1.009.509	—	3.196.428	—	(2.186.919)
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ⁴	64.862	(5.818)	—	—	59.044

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

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

³ Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 4 „Geschäftsvorfälle“ zu entnehmen.

⁴ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

(f) Effizientes Portfoliomanagement (EPM)

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

Die Teilfonds setzen keine derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein, mit Ausnahme derjenigen Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die auf eine andere Währung lauten als die jeweilige Basiswährung. In diesen Fällen gehen die Teilfonds einen oder mehrere Swaps in der Währung der jeweiligen Aktienklasse ein, der/die nicht auf die Basiswährung lautet/lauten, wodurch sich das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung und der Währung der Aktienklasse reduziert. Diese nicht auf die Basiswährung lautenden Swaps sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt. Die Kosten dieser EPM-Techniken für die betreffende Aktienklasse des betreffenden Teilfonds für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 sind in der folgenden Tabelle dargestellt und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 wurden aus diesen EPM-Techniken keine Erlöse erzielt.

Teilfonds	Währung	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	847.060	1.046.295
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	235.645	233.589
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	3.524.399	3.033.835
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	149.621	95.870
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	429.215	276.654
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	47.973	153.607
MSCI USA SF Index Fund	USD	463.178	269.519
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	6.943	5.848

Gesamtrisiko

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

Aufgrund der Richtlinie, der Anwendung eines genau bestimmten Anlageansatzes und der zusätzlichen Beschränkungen, wie in den Verkaufsunterlagen (Gesellschaftsprospekt und Nachträge zu den Teilfonds) beschrieben – zusammen die „Anlageregeln“ – dürfen sämtliche Teilfonds nur ein begrenztes Risiko eingehen. Markt-, Kredit-, und Liquiditätsrisiken innerhalb der Teilfonds werden durch Einhaltung des Exposure der Gesellschaft gemäß den „Anlageregeln“ erzielt. Die Zahlen zum Gesamtrisiko für die Teilfonds zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 spiegeln das Risiko wider, das sich aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds ergibt. Das durch DFI erzeugte Gesamtrisiko zum 30. Juni 2024 und 30. Juni 2023 beträgt für alle Teilfonds null.

Teilfonds	Währung	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2024	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	4,60 %	2,80 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	6,29 %	5,26 %
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	5,74 %	2,99 %
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	5,58 %	2,95 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	6,60 %	5,62 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	4,51 %	3,44 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	5,25 %	2,09 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	4,47 %	3,24 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	4,10 %	2,82 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	5,48 %	3,80 %
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	4,96 %	3,08 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	5,64 %	5,77 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	5,38 %	3,54 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	1,93 %	3,95 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	3,70 %	3,78 %
MSCI USA SF Index Fund	USD	4,93 %	2,52 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	4,88 %	4,29 %
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	0,00 %	0,00 %

(g) Kapitalverwaltung

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

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

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

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

6. BESTEUERUNG

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

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

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

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

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge, die ggf. auf die von der Gesellschaft getätigten Anlagen gezahlt werden, unterliegen eventuell einer Steuer in dem Land, aus dem die Anlageerträge/Kapitalerträge vereinnahmt werden, und derartige Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Aktionären eventuell nicht wiedererlangt werden.

8. DIVIDENDEN

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

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 Dividenden festgesetzt und ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2023	1,4687 CHF je Aktie	272.859 CHF

7. WECHSELKURSE

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

Zum	30. Juni 2024	30. Juni 2023
CAD	1,3684	1,3233
CHF	0,8986	0,8947
CNY	7,2661	7,2748
DKK	6,9582	6,8249
EUR	0,9331	0,9166
GBP	0,7911	0,7866
HKD	7,8074	7,8366
ILS	3,7672	–
JPY	160,8600	144,5350
NOK	10,6475	10,7136
SEK	10,5902	10,8013
SGD	1,3553	1,3534

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

Zum	30. Juni 2024	30. Juni 2023
CHF	0,9631	0,9761
HKD	–	8,5497
JPY	–	157,6877
SEK	11,3501	11,7842
USD	1,0718	1,0910

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

Durchschnittlicher Wechselkurs für das Geschäftsjahr zum	30. Juni 2024	30. Juni 2023
EUR	0,9247	0,9563

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2023	2,4949 EUR je Aktie	390.742 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Juli 2023	1,3289 GBP je Aktie	800.482 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Juli 2023	2,0713 USD je Aktie	409.492 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	31. Juli 2023	1,3306 USD je Aktie	2.277.770 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2023	0,7784 CHF je Aktie	11.527 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2023	0,6553 EUR je Aktie	39.405 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Juli 2023	0,7372 GBP je Aktie	1.843 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	31. Juli 2023	0,4022 USD je Aktie	140.414 USD

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2024	1,3392 CHF je Aktie	292.063 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2024	1,8053 EUR je Aktie	261.084 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2024	1,2008 GBP je Aktie	1.170.114 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	1. Februar 2024	1,8716 USD je Aktie	315.750 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	1. Februar 2024	1,4470 USD je Aktie	2.253.283 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2024	0,7444 CHF je Aktie	8.836 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2024	0,6398 EUR je Aktie	25.737 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2024	0,7228 GBP je Aktie	1.807 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	1. Februar 2024	0,8329 USD je Aktie	381.983 USD

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 Dividenden festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	1. August 2022	1,4872 CHF je Aktie	268.860 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	1. August 2022	1,7472 EUR je Aktie	152.218 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	1. August 2022	1,5303 GBP je Aktie	364.496 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	1. August 2022	1,7169 USD je Aktie	359.955 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	1. August 2022	1,2974 USD je Aktie	2.497.604 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	1. August 2022	0,7491 CHF je Aktie	30.870 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	1. August 2022	0,9011 EUR je Aktie	26.983 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	1. August 2022	0,6392 GBP je Aktie	1.598 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	1. August 2022	0,8391 USD je Aktie	420.387 USD

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2023	1,4309 CHF je Aktie	265.837 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2023	1,1819 EUR je Aktie	146.108 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2023	2,1282 GBP je Aktie	1.454.399 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	1. Februar 2023	1,8625 USD je Aktie	396.627 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	1. Februar 2023	1,3185 USD je Aktie	2.405.055 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2023	0,6235 CHF je Aktie	8.486 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2023	0,7916 EUR je Aktie	54.082 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2023	0,7164 GBP je Aktie	1.791 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	1. Februar 2023	0,8083 USD je Aktie	403.314 USD

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

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	2. August 2024	1,6496 CHF je Aktie	382.852 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	2. August 2024	1,7045 EUR je Aktie	268.495 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	2. August 2024	2,6144 GBP je Aktie	2.911.218 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	2. August 2024	1,6668 USD je Aktie	239.529 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	2. August 2024	1,9716 USD je Aktie	2.037.268 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	2. August 2024	0,6868 CHF je Aktie	9.107 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	2. August 2024	1,0913 EUR je Aktie	45.640 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	2. August 2024	0,7296 GBP je Aktie	1.824 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	2. August 2024	0,8575 USD je Aktie	656.774 USD

9. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND DIRECT BROKERAGE

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2024 oder im vorangegangenen Geschäftsjahr bestanden keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen („Soft Commissions“) oder Direct Brokerage.

10. GESCHÄFTSSEGMENTE

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

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

11. GESAMT-NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE

	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	279.745.105 CHF	288.546.015 CHF	322.760.912 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	280.673.095 EUR	276.704.908 EUR	732.445.405 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	12.475.604 GBP	16.907.136 GBP	48.797.311 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	1.081.689.007 USD	701.487.905 USD	1.599.295.687 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	78.911.379 CHF	345.916.753 CHF	344.198.980 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	28.645.729 EUR	28.030.388 EUR	32.619.012 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	1.996.674 GBP	1.910.477 GBP	2.153.477 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	89.718.955 USD	64.826.678 USD	55.745.380 USD
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	168.770.889 USD	148.007.670 USD	143.657.196 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	446.257.342 USD	463.900.568 USD	505.901.314 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	87.411.093 USD	100.391.606 USD	86.074.601 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	292.023.826 USD	226.649.653 USD	183.513.152 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.058.523.318 CHF	1.000.937.556 CHF	406.039.479 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	37.223.411 CHF	26.138.974 CHF	23.200.570 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.299.724.156 EUR	1.174.482.968 EUR	605.598.831 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	29.582.964 EUR	25.323.245 EUR	13.608.572 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	222.916.320 GBP	104.183.678 GBP	34.617.193 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	22.004.737.055 JPY	23.346.335.539 JPY	16.689.031.804 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to SGD) A-acc	2.402.679 SGD	2.019.912 SGD	2.156.801 SGD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	1.815.683.131 USD	1.807.627.436 USD	726.260.110 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	31.922.520 USD	39.393.615 USD	34.139.554 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	1.489.388.974 USD	1.131.474.676 USD	762.013.057 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	230.018.169 USD	222.805.022 USD	220.748.527 USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	271.304.602 CHF	44.679.999 CHF	54.728.822 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	19.548.533 EUR	14.245.747 EUR	7.575.354 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.364.718 GBP	2.214.279 GBP	3.837.222 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	141.813.228 USD	77.809.637 USD	66.697.933 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	94.647.727 CHF	34.356.556 CHF	33.663.369 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	26.280.392 EUR	65.601.977 EUR	17.526.625 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	49.321.649 GBP	23.541.364 GBP	2.626.900 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	480.594.856 USD	419.756.333 USD	344.383.131 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	15.183.194 CHF	6.757.440 CHF	9.903.827 CHF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	17.447.993 EUR	108.225.820 EUR	27.741.216 EUR
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	148.837.813 USD	68.063.868 USD	70.587.797 USD
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	84.299.699 USD	116.967.793 USD	141.681.767 USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	5.993.026 EUR	5.470.853 EUR	2.619.040 EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	31.342.158 EUR	27.275.823 EUR	16.491.623 EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	4.884.722 USD	6.310.793 USD	3.608.892 USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	14.085.595 USD	21.178.530 USD	14.936.216 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-acc	198.642.618 CHF	50.691.347 CHF	49.443.706 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	1.811.746 CHF	1.731.190 CHF	4.168.709 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-acc	754.377.178 EUR	206.006.195 EUR	170.593.578 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	7.320.168 EUR	7.353.751 EUR	3.118.621 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-acc	27.670.362 GBP	33.889.584 GBP	4.958.400 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	368.650 GBP	303.057 GBP	262.985 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-acc	1.137.303.106 USD	556.951.092 USD	549.786.022 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-UKdis	93.402.096 USD	43.564.063 USD	51.349.476 USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	17.988.320 EUR	4.890.253 EUR	3.680.364 EUR
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	61.434.857 USD	68.901.261 USD	45.955.805 USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc ¹	2.019.550 USD	2.020.124 USD	-

¹ Die Aktienklasse wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

12. NETTOINVENTARWERT JE RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIE

	30. Juni 2024	30. Juni 2023	30. Juni 2022
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	76,13 CHF	72,21 CHF	78,13 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	80,19 EUR	74,33 EUR	79,63 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	136,56 GBP	124,97 GBP	131,68 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	106,25 USD	96,90 USD	100,32 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	49,08 CHF	48,73 CHF	56,40 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	51,85 EUR	50,29 EUR	57,49 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	56,37 GBP	53,93 GBP	60,79 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	66,03 USD	62,94 USD	69,73 USD
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	104,78 USD	84,42 USD	70,79 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	155,85 USD	125,38 USD	105,12 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	53,18 USD	47,21 USD	46,40 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	169,09 USD	149,96 USD	152,01 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	187,01 CHF	160,89 CHF	143,63 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	160,38 CHF	140,70 CHF	128,33 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	201,45 EUR	169,02 EUR	148,77 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	187,80 EUR	161,68 EUR	145,05 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	205,24 GBP	172,95 GBP	154,41 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	2.096,24 JPY	1.810,80 JPY	1.602,53 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to SGD) A-acc	160,18 SGD	134,66 SGD	116,58 SGD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	237,07 USD	195,54 USD	166,85 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	222,14 USD	186,96 USD	162,84 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	180,59 USD	151,20 USD	129,73 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	151,65 USD	129,59 USD	113,61 USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	160,02 CHF	146,11 CHF	165,44 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	169,80 EUR	149,76 EUR	167,87 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	143,65 GBP	126,53 GBP	139,54 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	213,52 USD	187,55 USD	202,81 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	12,93 CHF	12,76 CHF	14,15 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	13,52 EUR	13,03 EUR	14,30 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	13,67 GBP	13,01 GBP	14,05 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	15,98 USD	15,13 USD	16,08 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	116,38 CHF	112,62 CHF	99,04 CHF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	121,36 EUR	114,71 EUR	99,61 EUR
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	150,83 USD	140,01 USD	118,41 USD
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	107,83 USD	115,38 USD	140,75 USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	137,70 EUR	125,43 EUR	108,18 EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	137,12 EUR	126,72 EUR	114,50 EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	170,28 USD	141,02 USD	122,03 USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	133,70 USD	123,34 USD	114,27 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-acc	142,17 CHF	120,12 CHF	105,15 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	136,63 CHF	116,89 CHF	103,57 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-acc	148,09 EUR	121,78 EUR	105,26 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	142,86 EUR	118,71 EUR	104,14 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-acc	152,93 GBP	124,29 GBP	106,57 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	147,46 GBP	121,22 GBP	105,19 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-acc	161,66 USD	129,97 USD	108,94 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-UKdis	155,57 USD	126,23 USD	107,34 USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	128,49 EUR	122,26 EUR	92,01 EUR
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	136,60 USD	127,52 USD	93,34 USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc ¹	107,76 USD	101,01 USD	-

¹ Die Aktienklasse wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

13. BANKGUTHABEN UND EINLAGEN

Keiner der Teilfonds hielt zum 30. Juni 2024 Barguthaben (30. Juni 2023: null). Barsicherheiten, die die Teilfonds von der Gegenpartei erhalten, werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

14. WESENTLICHE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR

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

Sonstige wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Die Zulassung für die Vermarktung des CMCI Composite SF UCITS ETF in Belgien erfolgte am 1. August 2023.

Während des Geschäftsjahres sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft aufgetreten.

15. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR

Für die Aktienklassen A-UKdis des MSCI ACWI SF UCITS ETF und des MSCI USA SF Index Fund wurden nach dem Ende des Berichtszeitraums Ausschüttungen festgesetzt. Einzelheiten zu den Ausschüttungen sind Erläuterung 8 zu entnehmen.

Audrey Collins trat am 19. September 2024 als Verwaltungsratsmitglied zurück und William Kennedy wurde ernannt.

Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten

Nachstehende Tabelle gibt die Zeichnungen und Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien für den Zeitraum vom Ende des Geschäftsjahres bis zum 23. Oktober 2024 an, als der Abschluss freigegeben wurde.

	Zeichnungen		Rücknahmen	
	Betrag	Anzahl der Aktien	Betrag der Aktien	Anzahl der Aktien
CMCI				
Composite SF UCITS ETF	83.215.739 USD	895.000	157.263.028 USD	1.562.000
Bloomberg				
Commodity				
Index SF UCITS ETF	12.236.811 USD	200.000	5.589.087 USD	97.000
S&P 500 SF UCITS ETF	2.573.679 USD	25.200	—USD	—
MSCI USA SF UCITS ETF	13.196.766 USD	82.815	29.915.697 USD	189.600

	Zeichnungen		Rücknahmen	
	Betrag	Anzahl der Aktien	Betrag	Anzahl der Aktien
MSCI				
Emerging Markets SF UCITS ETF	16.016.826 USD	279.500	4.982.112 USD	96.000
MSCI AC Asia				
Ex Japan SF UCITS ETF	20.298.758 USD	116.500	5.402.711 USD	31.000
MSCI ACWI				
SF UCITS ETF	233.170.461 USD	1.590.866	255.400.967 USD	1.685.010
CMCI				
Ex-Agriculture SF UCITS ETF	50.232.746 USD	270.000	298.789.637 USD	1.692.000
Bloomberg				
Commodity				
CMCI SF UCITS ETF	233.425.809 USD	15.637.386	41.836.819 USD	2.717.314
CMCI				
Commodity				
Carry SF UCITS ETF	97.873.328 USD	633.200	55.269.9623 USD	355.000
MSCI China A				
SF UCITS ETF	8.772.931 USD	67.814	5.178.384 USD	48.000
Euro Equity				
Defensive				
Covered Call SF UCITS ETF	—EUR	—	2.139.402 EUR	15.300
Euro Equity				
Defensive Put				
Write SF UCITS ETF	2.304.040 EUR	16.700	—EUR	—
US Equity				
Defensive				
Covered Call SF UCITS ETF	2.547.453 USD	14.738	2.601.038 USD	14.800
US Equity				
Defensive Put				
Write SF UCITS ETF	—USD	—	—USD	—
MSCI USA SF				
Index Fund	199.568.211 USD	1.208.064	147.453.350 USD	884.223
CMCI				
Commodity				
Carry				
Ex-Agriculture SF UCITS ETF	21.783.706 USD	150.000	5.745.619 USD	40.000
CMCI				
Commodity				
Transition SF UCITS ETF	—USD	—	—USD	—

Nach Ablauf des Geschäftsjahres sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft aufgetreten.

16. GETRENNTE HAFTUNG

Jeder Teilfonds ist dafür verantwortlich, ungeachtet seines Rentabilitätsniveaus seine Kosten und Aufwendungen zu zahlen. Die Gesellschaft hat von den Bestimmungen des Companies Act 2014 zur getrennten Haftung Gebrauch gemacht. Die Wahl der getrennten Haftung stellt sicher, dass einem Teilfonds entstandene Verbindlichkeiten in aller Regel ausschließlich durch die Vermögenswerte dieses Teilfonds getilgt werden. Ein Rückgriff auf andere Teilfonds zur Abgeltung solcher Verbindlichkeiten kann generell nicht erfolgen. Unbeschadet des Vorstehenden kann nicht garantiert werden, dass die Haftungstrennung der Teilfonds in jedem Fall Bestand hat, wenn vor einem Gericht in einer anderen Rechtsordnung Klage gegen die Gesellschaft erhoben wird.

17. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde am 23. Oktober 2024 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Aktien – 94,91 % (30. Juni 2023: 97,94 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
21.923	Abbott Laboratories	2.278.009	0,13
84.939	Accor SA	3.486.562	0,20
47.595	adidas AG	11.375.223	0,67
25.314	Adobe Inc	14.062.747	0,82
363.061	Advanced Micro Devices Inc	58.892.151	3,44
3.818	Adyen NV	4.555.059	0,27
31.293	AerCap Holdings NV	2.916.502	0,17
31.187	Air Liquide SA	5.390.658	0,31
14.456	Airbus SE	1.987.200	0,12
605.741	Alphabet Inc - Class A	110.335.720	6,45
383.784	Amazon.com Inc	74.166.199	4,34
94.086	Amundi SA	6.075.399	0,36
433.906	Apple Inc	91.389.380	5,35
6.199	Applied Materials Inc	1.462.797	0,09
15.681	Arkema SA	1.363.814	0,08
7.783	ASM International NV	5.937.123	0,35
31.133	ASML Holding NV	32.172.402	1,88
9.859	Assurant Inc	1.638.996	0,10
9.043	AXA SA	296.274	0,02
653.374	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	3.070.612	0,18
12.890	Baozun, Inc.	30.162	0,00
24.795	BASF SE	1.200.762	0,07
8.184	Becton Dickinson & Co	1.912.659	0,11
1.197.354	BNP Paribas SA	76.392.720	4,47
517	Booking Holdings Inc	2.049.446	0,12
2.643	Bouygues SA	84.903	0,00
1.119	Cadence Design Systems Inc	344.362	0,02
1.049.320	Carrefour SA	14.844.842	0,87
4.435	Check Point Software Technologies Ltd	731.813	0,04
858.136	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	33.210.652	1,94
77.902	Commerzbank AG	1.184.321	0,07
4.613	Costco Wholesale Corp	3.921.182	0,23
189.586	Covestro AG	11.134.737	0,65
1.918.184	Credit Agricole SA	26.191.076	1,53
86.542	Danone SA	5.294.257	0,31
29.012	Dell Technologies Inc	4.001.100	0,23
72.356	Deutsche Post AG	2.930.514	0,17
501.953	Deutsche Telekom AG	12.631.493	0,74
8.676	Dropbox Inc	194.941	0,01
206.645	EDP - Energias de Portugal SA	774.932	0,05
30.768	Eli Lilly & Co	27.857.102	1,63
5.778.234	Enel SpA	40.216.207	2,35
2.888.085	Engie SA	41.275.911	2,41
298.866	Exxon Mobil Corp	34.405.487	2,01
8.565	F5 Inc	1.475.095	0,09
7.293	Farfetch Ltd.	15	0,00
7.812	Fastenal Co	490.914	0,03
5.521	Fortinet Inc	332.783	0,02
5.691	Fresenius SE & Co KGaA	170.058	0,01
35.711	General Motors Co	1.659.129	0,10
7.095	Hartford Financial Services Group Inc	713.369	0,04
6.421	Home Depot Inc	2.210.443	0,13

Aktien – 94,91 % (30. Juni 2023: 97,94 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	584 IDEXX Laboratories Inc	284.708	0,02
	76.756 Intel Corp	2.377.121	0,14
	9.887.960 Intesa Sanpaolo SpA	36.783.665	2,15
	105.719 Johnson & Johnson	15.451.868	0,90
	130.560 Juniper Networks Inc	4.760.217	0,28
	24.658 Kellanova	1.422.292	0,08
	72.595 Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.146.617	0,13
	34.774 Liberty Global Ltd - Class A	606.117	0,04
	15.028 Linde PLC	6.594.258	0,39
	8.100 LyondellBasell Industries NV	774.809	0,04
	29.957 Marvell Technology Inc	2.094.007	0,12
	15.819 McDonald's Corp	4.031.270	0,24
	12.288 McKesson Corp	7.176.682	0,42
	2.445 MercadoLibre Inc	4.017.988	0,23
	15.028 Merck KGaA	2.492.377	0,15
	76.679 Meta Platforms Inc	38.663.026	2,26
	6.942 Micron Technology Inc	913.059	0,05
	209.526 Microsoft Corp	93.647.737	5,48
	4.346 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.175.392	0,13
	24.244 Netflix Inc	16.361.758	0,96
	13.067 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	1.015.735	0,06
	37.941 NextEra Energy Inc	2.686.575	0,16
	101.216 NIKE Inc	7.628.635	0,45
	315.183 NVIDIA Corp	38.937.723	2,28
	7.017.277 Orange SA	70.349.283	4,11
	848 O'Reilly Automotive Inc	895.208	0,05
	842 Palo Alto Networks Inc	285.381	0,02
	6.897 PDD Holdings Inc	916.906	0,05
	92.310 PepsiCo Inc	15.224.720	0,89
	7.501 Pinterest Inc	330.580	0,02
	581.895 Pirelli & C SpA	3.467.470	0,20
	1.032.189 Poste Italiane SpA	13.158.835	0,77
	14.872 Prosus NV	530.128	0,03
	4.953 Regeneron Pharmaceuticals Inc	5.205.714	0,30
	26.993 Roche Holding AG (Non-voting rights)	7.494.742	0,44
	9.852 Royal Caribbean Cruises Ltd	1.570.635	0,09
	110.206 Rubis SCA	3.101.663	0,18
	11.071 Salesforce Inc	2.846.260	0,17
	40.770 Samsara Inc	1.373.966	0,08
	1.068.662 Sanofi	103.011.810	6,03
	9.870 SAP SE	2.004.801	0,12
	15.876 ServiceNow Inc	12.489.429	0,73
	613.911 Siemens Energy AG	15.994.984	0,94
	5.008.675 Snam SpA	22.175.416	1,30
	1.226.354 Societe Generale SA	28.810.442	1,68
	457.361 Tele2 AB	4.608.079	0,27
	21.920 Tesla Inc	4.337.458	0,25
	1.752.286 TotalEnergies SE	117.056.571	6,85
	180.462 TUI AG	1.277.280	0,07
	36.069 Uber Technologies Inc	2.621.474	0,15
	1.940.923 UniCredit SpA	71.984.818	4,21
	154.196 Veolia Environnement SA	4.614.054	0,27
	13.255 Vertex Pharmaceuticals Inc	6.212.818	0,36
	63.513 Vinci SA	6.696.737	0,39

Aktien – 94,91 % (30. Juni 2023: 97,94 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
19.601	Volkswagen AG (Non-voting rights)	2.214.202	0,13
87.552	Vonovia SE	2.491.292	0,15
9.147	Wacker Chemie AG	998.001	0,06
3.932	Waste Connections Inc	689.585	0,04
22.785	Waste Management Inc	4.861.056	0,28
24.509	Wolters Kluwer NV	4.066.142	0,24
36.589	Zalando SE	858.399	0,05
Aktien insgesamt		1.622.590.189	94,91

Funded Swaps* – 0,26 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	9.709	CMCI Composite Index Swap Class A CHF**	31. Jul 24	822.493	0,05
EUR	8.750	CMCI Composite Index Swap Class A EUR**	31. Jul 24	752.028	0,05
GBP	228	CMCI Composite Index Swap Class A GBP**	31. Jul 24	39.427	0,00
USD	26.018	CMCI Composite Index Swap Class A USD	31. Jul 24	2.764.562	0,16
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.378.510	0,26

Unfunded Swaps* – 4,83 % (30. Juni 2023: 1,65 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	3.665.007	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	14.523.613	0,85
EUR	3.491.172	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	14.765.597	0,86
GBP	91.126	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 24	756.671	0,05
USD	10.154.182	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	52.555.619	3,07
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				82.601.500	4,83

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	12.893	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	1.709.583.092	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,30
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,84
Sonstige Vermögenswerte	4,86
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Aktien – 90,67 % (30. Juni 2023: 94,71 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
47.566	Abbott Laboratories	4.942.551	2,34
12.723	Adobe Inc	7.068.224	3,35
23.166	Advanced Micro Devices Inc	3.757.785	1,78
73.198	Alphabet Inc - Class A	13.332.988	6,33
49.527	Amazon.com Inc	9.571.104	4,54
35.324	Apple Inc	7.439.830	3,53
59.257	Boston Scientific Corp	4.563.409	2,16
19.869	Cadence Design Systems Inc	6.114.731	2,90
7.613	Costco Wholesale Corp	6.470.987	3,07
11.542	Eli Lilly & Co	10.449.916	4,96
107.245	Fortinet Inc	6.463.646	3,07
260.881	Intel Corp	8.079.490	3,83
19.401	Intuitive Surgical Inc	8.630.416	4,09
7.825	Meta Platforms Inc	3.945.322	1,87
57.153	Micron Technology Inc	7.517.374	3,57
16.139	Netflix Inc	10.891.556	5,17
6.822	O'Reilly Automotive Inc	7.204.067	3,42
84.346	PDD Holdings Inc	11.213.790	5,32
9.568	Regeneron Pharmaceuticals Inc	10.056.384	4,77
15.312	Salesforce Inc	3.936.802	1,87
12.751	ServiceNow Inc	10.030.830	4,76
24.430	Snowflake Inc	3.300.267	1,57
7.257	Synopsys Inc	4.318.559	2,05
49.487	Tesla Inc	9.792.564	4,65
16.496	Vertex Pharmaceuticals Inc	7.731.800	3,67
63.188	Walmart Inc	4.278.490	2,03
Aktien insgesamt		191.102.882	90,67

Funded Swaps* – 3,77 % (30. Juni 2023: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	46.271	Bloomberg Commodity Index Swap Class A CHF**	31. Jul 24	2.527.309	1,20
EUR	2.210	Bloomberg Commodity Index Swap Class A EUR**	31. Jul 24	122.805	0,06
GBP	142	Bloomberg Commodity Index Swap Class A GBP**	31. Jul 24	10.096	0,00
USD	80.135	Bloomberg Commodity Index Swap Class A USD	31. Jul 24	5.291.250	2,51
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				7.951.460	3,77

Unfunded Swaps* – 5,56 % (30. Juni 2023: 4,80 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	1.561.501	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	3.650.495	1,73
EUR	550.213	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	2.104.412	1,00
GBP	35.282	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 24	170.343	0,08
USD	1.278.644	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	5.780.113	2,75
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				11.705.363	5,56

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten		231	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		210.759.936	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	81,81
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	8,42
Sonstige Vermögenswerte	9,77
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

S&P 500 SF UCITS ETF

Aktien – 94,71 % (30. Juni 2023: 96,85 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.160	Abbott Laboratories	224.398	0,13
8.367	Accor SA	343.448	0,20
4.688	adidas AG	1.120.530	0,66
2.494	Adobe Inc	1.385.267	0,82
35.764	Advanced Micro Devices Inc	5.801.241	3,44
376	Adyen NV	448.702	0,27
3.083	AerCap Holdings NV	287.293	0,17
3.072	Air Liquide SA	531.013	0,31
1.424	Airbus SE	195.751	0,12
59.669	Alphabet Inc - Class A	10.868.750	6,44
37.805	Amazon.com Inc	7.305.829	4,33
9.268	Amundi SA	598.464	0,35
42.742	Apple Inc	9.002.419	5,33
611	Applied Materials Inc	144.095	0,09
1.545	Arkema SA	134.344	0,08
767	ASM International NV	584.844	0,35
3.067	ASML Holding NV	3.169.181	1,88
971	Assurant Inc	161.451	0,10
891	AXA SA	29.185	0,02
64.361	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	302.474	0,18
1.270	Baozun, Inc.	2.971	0,00
2.442	BASF SE	118.282	0,07
806	Becton Dickinson & Co	188.409	0,11
117.947	BNP Paribas SA	7.525.155	4,46
51	Booking Holdings Inc	201.882	0,12
260	Bouygues SA	8.364	0,00
110	Cadence Design Systems Inc	33.922	0,02
103.365	Carrefour SA	1.462.309	0,87
437	Check Point Software Technologies Ltd	72.088	0,04
84.532	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.271.454	1,94
7.674	Commerzbank AG	116.663	0,07
454	Costco Wholesale Corp	386.261	0,23
18.675	Covestro AG	1.096.840	0,65
188.953	Credit Agricole SA	2.579.983	1,53
8.525	Danone SA	521.517	0,31
2.858	Dell Technologies Inc	394.133	0,23
7.128	Deutsche Post AG	288.674	0,17
49.445	Deutsche Telekom AG	1.244.280	0,74
855	Dropbox Inc	19.203	0,01
20.356	EDP - Energias de Portugal SA	76.336	0,04
3.031	Eli Lilly & Co	2.744.096	1,63
569.192	Enel SpA	3.961.545	2,35
284.494	Engie SA	4.065.932	2,41
29.440	Exxon Mobil Corp	3.389.153	2,01
844	F5 Inc	145.306	0,09
718	Farfetch Ltd.	1	0,00
770	Fastenal Co	48.358	0,03
544	Fortinet Inc	32.781	0,02
561	Fresenius SE & Co KGaA	16.752	0,01
3.518	General Motors Co	163.434	0,10
699	Hartford Financial Services Group Inc	70.271	0,04
633	Home Depot Inc	217.742	0,13

Aktien – 94,71 % (30. Juni 2023: 96,85 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	58 IDEXX Laboratories Inc	28.046	0,02
	7.561 Intel Corp	234.161	0,14
	974.025 Intesa Sanpaolo SpA	3.623.418	2,15
	10.414 Johnson & Johnson	1.522.105	0,90
	12.861 Juniper Networks Inc	468.911	0,28
	2.429 Kellanova	140.105	0,08
	7.151 Koninklijke Ahold Delhaize NV	211.455	0,13
	3.425 Liberty Global Ltd - Class A	59.706	0,04
	1.480 Linde PLC	649.575	0,38
	798 LyondellBasell Industries NV	76.323	0,04
	2.951 Marvell Technology Inc	206.273	0,12
	1.558 McDonald's Corp	397.105	0,24
	1.210 McKesson Corp	706.948	0,42
	241 MercadoLibre Inc	395.796	0,23
	1.480 Merck KGaA	245.515	0,15
	7.553 Meta Platforms Inc	3.808.547	2,26
	684 Micron Technology Inc	89.942	0,05
	20.640 Microsoft Corp	9.224.881	5,47
	428 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	214.290	0,13
	2.388 Netflix Inc	1.611.734	0,95
	1.287 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	100.056	0,06
	3.737 NextEra Energy Inc	264.644	0,16
	9.970 NIKE Inc	751.468	0,44
	31.047 NVIDIA Corp	3.835.606	2,27
	691.245 Orange SA	6.929.839	4,11
	84 O'Reilly Automotive Inc	88.183	0,05
	83 Palo Alto Networks Inc	28.112	0,02
	679 PDD Holdings Inc	90.321	0,05
	9.093 PepsiCo Inc	1.499.729	0,89
	739 Pinterest Inc	32.564	0,02
	57.320 Pirelli & C SpA	341.567	0,20
	101.677 Poste Italiane SpA	1.296.227	0,77
	1.465 Prosus NV	52.221	0,03
	488 Regeneron Pharmaceuticals Inc	512.795	0,30
	2.659 Roche Holding AG (Non-voting rights)	738.278	0,44
	970 Royal Caribbean Cruises Ltd	154.717	0,09
	10.856 Rubis SCA	305.533	0,18
	1.091 Salesforce Inc	280.374	0,17
	4.016 Samsara Inc	135.344	0,08
	105.270 Sanofi	10.147.300	6,01
	972 SAP SE	197.485	0,12
	1.564 ServiceNow Inc	1.230.286	0,73
	60.474 Siemens Energy AG	1.575.605	0,93
	493.386 Snam SpA	2.184.416	1,29
	120.803 Societe Generale SA	2.838.007	1,68
	45.053 Tele2 AB	453.924	0,27
	2.159 Tesla Inc	427.266	0,25
	172.611 TotalEnergies SE	11.530.796	6,83
	17.777 TUI AG	125.820	0,07
	3.553 Uber Technologies Inc	258.231	0,15
	191.193 UniCredit SpA	7.090.950	4,20
	15.189 Veolia Environnement SA	454.513	0,27
	1.306 Vertex Pharmaceuticals Inc	612.001	0,36
	6.256 Vinci SA	659.670	0,39

Aktien – 94,71 % (30. Juni 2023: 96,85 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.931	Volkswagen AG (Non-voting rights)	218.113	0,13
8.624	Vonovia SE	245.408	0,15
901	Wacker Chemie AG	98.309	0,06
387	Waste Connections Inc	67.928	0,04
2.245	Waste Management Inc	478.844	0,28
2.414	Wolters Kluwer NV	400.540	0,24
3.604	Zalando SE	84.558	0,05
Aktien insgesamt		159.835.160	94,71

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	4.027	S&P 500 Index Swap Class A USD	31. Jul 24	421.928	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				421.928	0,25

Unfunded Swaps* – 5,04 % (30. Juni 2023: 2,74 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.606.705	S&P 500 Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	8.508.401	5,04
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				8.508.401	5,04

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				5.400	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				168.770.889	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,98
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,03
Sonstige Vermögenswerte	4,99
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

MSCI USA SF UCITS ETF

Aktien – 94,30 % (30. Juni 2023: 96,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.685	Abbott Laboratories	590.772	0,13
22.028	Accor SA	904.194	0,20
12.343	adidas AG	2.950.014	0,66
6.565	Adobe Inc	3.646.989	0,82
94.155	Advanced Micro Devices Inc	15.272.906	3,42
990	Adyen NV	1.181.295	0,26
8.115	AerCap Holdings NV	756.356	0,17
8.088	Air Liquide SA	1.397.996	0,31
3.749	Airbus SE	515.354	0,12
157.091	Alphabet Inc - Class A	28.614.120	6,41
99.529	Amazon.com Inc	19.234.029	4,31
24.400	Amundi SA	1.575.575	0,35
112.528	Apple Inc	23.700.635	5,31
1.608	Applied Materials Inc	379.357	0,09
4.067	Arkema SA	353.687	0,08
2.018	ASM International NV	1.539.715	0,35
8.074	ASML Holding NV	8.343.490	1,87
2.557	Assurant Inc	425.052	0,10
2.345	AXA SA	76.835	0,02
169.444	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	796.323	0,18
3.343	Baozun, Inc.	7.822	0,00
6.430	BASF SE	311.402	0,07
2.122	Becton Dickinson & Co	496.023	0,11
310.518	BNP Paribas SA	19.811.448	4,44
134	Booking Holdings Inc	531.499	0,12
685	Bouygues SA	22.019	0,00
290	Cadence Design Systems Inc	89.306	0,02
272.127	Carrefour SA	3.849.815	0,86
1.150	Check Point Software Technologies Ltd	189.786	0,04
222.546	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	8.612.746	1,93
20.203	Commerzbank AG	307.138	0,07
1.196	Costco Wholesale Corp	1.016.907	0,23
49.167	Covestro AG	2.887.648	0,65
497.456	Credit Agricole SA	6.792.311	1,52
22.444	Danone SA	1.372.996	0,31
7.524	Dell Technologies Inc	1.037.633	0,23
18.765	Deutsche Post AG	759.990	0,17
130.175	Deutsche Telekom AG	3.275.812	0,73
2.250	Dropbox Inc	50.555	0,01
53.591	EDP - Energias de Portugal SA	200.968	0,05
7.979	Eli Lilly & Co	7.224.374	1,62
1.498.509	Enel SpA	10.429.545	2,34
748.987	Engie SA	10.704.365	2,40
77.507	Exxon Mobil Corp	8.922.611	2,00
2.221	F5 Inc	382.547	0,09
1.891	Farfetch Ltd.	4	0,00
2.026	Fastenal Co	127.312	0,03
1.432	Fortinet Inc	86.303	0,02
1.476	Fresenius SE & Co KGaA	44.102	0,01
9.261	General Motors Co	430.273	0,10
1.840	Hartford Financial Services Group Inc	185.003	0,04
1.665	Home Depot Inc	573.249	0,13

Aktien – 94,30 % (30. Juni 2023: 96,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	152 IDEXX Laboratories Inc	73.836	0,02
	19.906 Intel Corp	616.475	0,14
	2.564.313 Intesa Sanpaolo SpA	9.539.360	2,14
	27.417 Johnson & Johnson	4.007.239	0,90
	33.859 Juniper Networks Inc	1.234.500	0,28
	6.395 Kellanova	368.853	0,08
	18.827 Koninklijke Ahold Delhaize NV	556.697	0,12
	9.018 Liberty Global Ltd - Class A	157.189	0,04
	3.897 Linde PLC	1.710.134	0,38
	2.101 LyondellBasell Industries NV	200.936	0,05
	7.769 Marvell Technology Inc	543.053	0,12
	4.102 McDonald's Corp	1.045.457	0,23
	3.187 McKesson Corp	1.861.178	0,42
	634 MercadoLibre Inc	1.042.013	0,23
	3.897 Merck KGaA	646.365	0,14
	19.886 Meta Platforms Inc	10.026.748	2,25
	1.800 Micron Technology Inc	236.790	0,05
	54.338 Microsoft Corp	24.286.311	5,44
	1.127 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	564.159	0,13
	6.287 Netflix Inc	4.243.207	0,95
	3.389 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	263.417	0,06
	9.839 NextEra Energy Inc	696.728	0,16
	26.249 NIKE Inc	1.978.386	0,44
	81.739 NVIDIA Corp	10.097.987	2,26
	1.819.839 Orange SA	18.244.162	4,09
	220 O'Reilly Automotive Inc	232.160	0,05
	218 Palo Alto Networks Inc	74.010	0,02
	1.789 PDD Holdings Inc	237.787	0,05
	23.939 PepsiCo Inc	3.948.331	0,88
	1.945 Pinterest Inc	85.732	0,02
	150.907 Pirelli & C SpA	899.243	0,20
	267.685 Poste Italiane SpA	3.412.571	0,76
	3.857 Prosus NV	137.482	0,03
	1.284 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.350.033	0,30
	7.000 Roche Holding AG (Non-voting rights)	1.943.663	0,44
	2.555 Royal Caribbean Cruises Ltd	407.324	0,09
	28.581 Rubis SCA	804.375	0,18
	2.871 Salesforce Inc	738.140	0,17
	10.573 Samsara Inc	356.320	0,08
	277.144 Sanofi	26.714.760	5,99
	2.560 SAP SE	519.919	0,12
	4.117 ServiceNow Inc	3.238.969	0,73
	159.210 Siemens Energy AG	4.148.089	0,93
	1.298.934 Snam SpA	5.750.903	1,29
	318.039 Societe Generale SA	7.471.610	1,67
	118.611 Tele2 AB	1.195.045	0,27
	5.685 Tesla Inc	1.124.863	0,25
	454.432 TotalEnergies SE	30.357.084	6,80
	46.800 TUI AG	331.246	0,07
	9.354 Uber Technologies Inc	679.845	0,15
	503.353 UniCredit SpA	18.668.317	4,18
	39.989 Veolia Environnement SA	1.196.594	0,27
	3.437 Vertex Pharmaceuticals Inc	1.611.213	0,36
	16.471 Vinci SA	1.736.711	0,39

Aktien – 94,30 % (30. Juni 2023: 96,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	5.083 Volkswagen AG (Non-voting rights)	574.224	0,13
	22.705 Vonovia SE	646.084	0,14
	2.372 Wacker Chemie AG	258.818	0,06
	1.020 Waste Connections Inc	178.835	0,04
	5.909 Waste Management Inc	1.260.651	0,28
	6.356 Wolters Kluwer NV	1.054.501	0,24
	9.489 Zalando SE	222.614	0,05
Aktien insgesamt		420.797.452	94,30

Funded Swaps* – 0,21 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	6.062	MSCI USA Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 24	944.784	0,21
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				944.784	0,21

Unfunded Swaps* – 5,49 % (30. Juni 2023: 2,68 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	2.857.284	MSCI USA Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	24.511.752	5,49
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				24.511.752	5,49

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	3.354	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	446.257.342	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,28
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,40
Sonstige Vermögenswerte	5,32
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

Aktien – 93,25 % (30. Juni 2023: 95,53 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
20.289	Abbott Laboratories	2.108.225	2,41
5.427	Adobe Inc	3.014.922	3,45
9.881	Advanced Micro Devices Inc	1.602.868	1,83
31.222	Alphabet Inc - Class A	5.687.131	6,51
21.126	Amazon.com Inc	4.082.515	4,67
15.067	Apple Inc	3.173.429	3,63
25.276	Boston Scientific Corp	1.946.503	2,23
8.475	Cadence Design Systems Inc	2.608.213	2,98
3.247	Costco Wholesale Corp	2.760.173	3,16
4.923	Eli Lilly & Co	4.457.369	5,10
45.745	Fortinet Inc	2.757.041	3,15
111.278	Intel Corp	3.446.273	3,94
8.275	Intuitive Surgical Inc	3.681.268	4,21
3.338	Meta Platforms Inc	1.682.861	1,93
24.378	Micron Technology Inc	3.206.505	3,67
6.884	Netflix Inc	4.645.748	5,31
2.910	O'Reilly Automotive Inc	3.072.865	3,52
35.977	PDD Holdings Inc	4.783.196	5,47
4.081	Regeneron Pharmaceuticals Inc	4.289.509	4,91
6.531	Salesforce Inc	1.679.227	1,92
5.439	ServiceNow Inc	4.278.609	4,89
10.421	Snowflake Inc	1.407.716	1,61
3.096	Synopsys Inc	1.842.064	2,11
21.109	Tesla Inc	4.176.978	4,78
7.036	Vertex Pharmaceuticals Inc	3.297.968	3,77
26.953	Walmart Inc	1.824.972	2,09
Aktien insgesamt		81.514.148	93,25

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2023: 0,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	6.575	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 24	349.644	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				349.644	0,40

Unfunded Swaps* – 6,35 % (30. Juni 2023: 3,98 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.637.127	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	5.547.290	6,35
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				5.547.290	6,35

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	11	0,00	
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		87.411.093	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	87,45
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	6,33
Sonstige Vermögenswerte	6,22
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Aktien – 95,18 % (30. Juni 2023: 98,43 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
3.756	Abbott Laboratories	390.235	0,13
14.550	Accor SA	597.267	0,20
8.153	adidas AG	1.948.638	0,67
4.336	Adobe Inc	2.409.026	0,82
62.194	Advanced Micro Devices Inc	10.088.548	3,45
654	Adyen NV	780.306	0,27
5.361	AerCap Holdings NV	499.613	0,17
5.342	Air Liquide SA	923.449	0,32
2.476	Airbus SE	340.418	0,12
103.767	Alphabet Inc - Class A	18.901.114	6,47
65.744	Amazon.com Inc	12.705.076	4,35
16.117	Amundi SA	1.040.749	0,36
74.331	Apple Inc	15.655.501	5,36
1.062	Applied Materials Inc	250.585	0,09
2.686	Arkema SA	233.629	0,08
1.333	ASM International NV	1.017.062	0,35
5.333	ASML Holding NV	5.511.308	1,89
1.689	Assurant Inc	280.769	0,10
1.549	AXA SA	50.753	0,02
111.927	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	526.013	0,18
2.208	Baozun, Inc.	5.167	0,00
4.248	BASF SE	205.697	0,07
1.402	Becton Dickinson & Co	327.649	0,11
205.113	BNP Paribas SA	13.086.492	4,48
89	Booking Holdings Inc	351.080	0,12
453	Bouygues SA	14.544	0,00
192	Cadence Design Systems Inc	58.991	0,02
179.754	Carrefour SA	2.543.003	0,87
760	Check Point Software Technologies Ltd	125.364	0,04
147.003	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	5.689.167	1,95
13.345	Commerzbank AG	202.881	0,07
790	Costco Wholesale Corp	671.720	0,23
32.477	Covestro AG	1.907.441	0,65
328.595	Credit Agricole SA	4.486.675	1,54
14.825	Danone SA	906.935	0,31
4.970	Dell Technologies Inc	685.410	0,23
12.395	Deutsche Post AG	502.013	0,17
85.987	Deutsche Telekom AG	2.163.844	0,74
1.486	Dropbox Inc	33.395	0,01
35.400	EDP - Energias de Portugal SA	132.750	0,05
5.271	Eli Lilly & Co	4.772.074	1,63
989.843	Enel SpA	6.889.257	2,36
494.745	Engie SA	7.070.790	2,42
51.197	Exxon Mobil Corp	5.893.848	2,02
1.467	F5 Inc	252.692	0,09
1.249	Farfetch Ltd.	3	0,00
1.338	Fastenal Co	84.096	0,03
946	Fortinet Inc	57.007	0,02
975	Fresenius SE & Co KGaA	29.132	0,01
6.117	General Motors Co	284.218	0,10
1.215	Hartford Financial Services Group Inc	122.204	0,04
1.100	Home Depot Inc	378.661	0,13

Aktien – 95,18 % (30. Juni 2023: 98,43 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	100 IDEXX Laboratories Inc	48.772	0,02
	13.149 Intel Corp	407.214	0,14
	1.693.862 Intesa Sanpaolo SpA	6.301.243	2,16
	18.110 Johnson & Johnson	2.646.990	0,91
	22.366 Juniper Networks Inc	815.451	0,28
	4.224 Kellanova	243.646	0,08
	12.436 Koninklijke Ahold Delhaize NV	367.727	0,13
	5.957 Liberty Global Ltd - Class A	103.831	0,04
	2.574 Linde PLC	1.129.633	0,39
	1.388 LyondellBasell Industries NV	132.729	0,05
	5.132 Marvell Technology Inc	358.715	0,12
	2.710 McDonald's Corp	690.579	0,24
	2.105 McKesson Corp	1.229.405	0,42
	419 MercadoLibre Inc	688.304	0,24
	2.574 Merck KGaA	426.958	0,15
	13.136 Meta Platforms Inc	6.623.188	2,27
	1.189 Micron Technology Inc	156.412	0,05
	35.893 Microsoft Corp	16.042.371	5,49
	745 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	372.656	0,13
	4.153 Netflix Inc	2.802.859	0,96
	2.239 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	174.001	0,06
	6.499 NextEra Energy Inc	460.225	0,16
	17.339 NIKE Inc	1.306.827	0,45
	53.993 NVIDIA Corp	6.670.245	2,28
	1.202.098 Orange SA	12.051.218	4,13
	145 O'Reilly Automotive Inc	153.354	0,05
	144 Palo Alto Networks Inc	48.887	0,02
	1.181 PDD Holdings Inc	157.071	0,05
	15.813 PepsiCo Inc	2.608.078	0,89
	1.285 Pinterest Inc	56.630	0,02
	99.682 Pirelli & C SpA	593.997	0,20
	176.820 Poste Italiane SpA	2.254.181	0,77
	2.548 Prosus NV	90.814	0,03
	848 Regeneron Pharmaceuticals Inc	891.767	0,31
	4.624 Roche Holding AG (Non-voting rights)	1.283.890	0,44
	1.688 Royal Caribbean Cruises Ltd	269.058	0,09
	18.879 Rubis SCA	531.332	0,18
	1.896 Salesforce Inc	487.580	0,17
	6.984 Samsara Inc	235.368	0,08
	183.068 Sanofi	17.646.488	6,04
	1.691 SAP SE	343.433	0,12
	2.720 ServiceNow Inc	2.139.508	0,73
	105.166 Siemens Energy AG	2.740.028	0,94
	858.014 Snam SpA	3.798.770	1,30
	210.081 Societe Generale SA	4.935.387	1,69
	78.349 Tele2 AB	789.389	0,27
	3.755 Tesla Inc	743.030	0,25
	300.176 TotalEnergies SE	20.052.432	6,87
	30.914 TUI AG	218.805	0,07
	6.179 Uber Technologies Inc	449.073	0,15
	332.491 UniCredit SpA	12.331.394	4,22
	26.415 Veolia Environnement SA	790.413	0,27
	2.271 Vertex Pharmaceuticals Inc	1.064.290	0,36
	10.880 Vinci SA	1.147.188	0,39

Aktien – 95,18 % (30. Juni 2023: 98,43 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	3.358 Volkswagen AG (Non-voting rights)	379.305	0,13
	14.998 Vonovia SE	426.772	0,15
	1.567 Wacker Chemie AG	170.963	0,06
	674 Waste Connections Inc	118.130	0,04
	3.903 Waste Management Inc	832.726	0,28
	4.198 Wolters Kluwer NV	696.552	0,24
	6.268 Zalando SE	147.048	0,05
Aktien insgesamt		277.958.589	95,18

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	4.318	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	730.060	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				730.060	0,25

Unfunded Swaps* – 4,57 % (30. Juni 2023: 1,16 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.722.718	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	13.332.963	4,57
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				13.332.963	4,57

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				2.214	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				292.023.826	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,58
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,63
Sonstige Vermögenswerte	3,79
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Aktien – 94,53 % (30. Juni 2023: 97,85 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
84.694	Abbott Laboratories	8.800.603	0,13
328.142	Accor SA	13.469.590	0,20
183.873	adidas AG	43.945.748	0,66
97.794	Adobe Inc	54.328.429	0,82
1.402.609	Advanced Micro Devices Inc	227.517.281	3,43
14.750	Adyen NV	17.597.504	0,27
120.894	AerCap Holdings NV	11.267.283	0,17
120.483	Air Liquide SA	20.825.659	0,31
55.849	Airbus SE	7.677.124	0,12
2.340.151	Alphabet Inc - Class A	426.258.550	6,43
1.482.667	Amazon.com Inc	286.525.309	4,32
363.480	Amundi SA	23.471.011	0,35
1.676.305	Apple Inc	353.063.401	5,32
23.947	Applied Materials Inc	5.651.205	0,09
60.580	Arkema SA	5.268.804	0,08
30.066	ASM International NV	22.936.813	0,35
120.276	ASML Holding NV	124.291.223	1,87
38.087	Assurant Inc	6.331.913	0,10
34.935	AXA SA	1.144.590	0,02
2.524.170	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	11.862.654	0,18
49.797	Baozun, Inc.	116.526	0,00
95.791	BASF SE	4.638.886	0,07
31.617	Becton Dickinson & Co	7.389.149	0,11
4.625.720	BNP Paribas SA	295.127.000	4,45
1.999	Booking Holdings Inc	7.917.612	0,12
10.212	Bouygues SA	328.006	0,00
4.323	Cadence Design Systems Inc	1.330.370	0,02
4.053.824	Carrefour SA	57.349.883	0,86
17.135	Check Point Software Technologies Ltd	2.827.204	0,04
3.315.226	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	128.302.279	1,93
300.956	Commerzbank AG	4.575.372	0,07
17.822	Costco Wholesale Corp	15.148.653	0,23
732.424	Covestro AG	43.016.685	0,65
7.410.495	Credit Agricole SA	101.183.642	1,53
334.337	Danone SA	20.453.232	0,31
112.083	Dell Technologies Inc	15.457.399	0,23
279.531	Deutsche Post AG	11.321.415	0,17
1.939.188	Deutsche Telekom AG	48.799.084	0,74
33.516	Dropbox Inc	753.114	0,01
798.331	EDP - Energias de Portugal SA	2.993.784	0,05
118.867	Eli Lilly & Co	107.619.981	1,62
22.322.977	Enel SpA	155.366.748	2,34
11.157.501	Engie SA	159.460.689	2,40
1.154.606	Exxon Mobil Corp	132.918.272	2,00
33.088	F5 Inc	5.698.716	0,09
28.177	Farfetch Ltd.	56	0,00
30.180	Fastenal Co	1.896.542	0,03
21.331	Fortinet Inc	1.285.635	0,02
21.987	Fresenius SE & Co KGaA	656.981	0,01
137.962	General Motors Co	6.409.693	0,10
27.411	Hartford Financial Services Group Inc	2.755.950	0,04
24.807	Home Depot Inc	8.539.574	0,13

Aktien – 94,53 % (30. Juni 2023: 97,85 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.258	IDEXX Laboratories Inc	1.099.911	0,02
296.529	Intel Corp	9.183.499	0,14
38.200.027	Intesa Sanpaolo SpA	142.105.856	2,14
408.422	Johnson & Johnson	59.695.001	0,90
504.391	Juniper Networks Inc	18.390.085	0,28
95.262	Kellanova	5.494.722	0,08
280.457	Koninklijke Ahold Delhaize NV	8.292.999	0,13
134.343	Liberty Global Ltd - Class A	2.341.605	0,04
58.056	Linde PLC	25.475.512	0,38
31.291	LyondellBasell Industries NV	2.993.309	0,05
115.733	Marvell Technology Inc	8.089.750	0,12
61.113	McDonald's Corp	15.573.954	0,23
47.472	McKesson Corp	27.725.583	0,42
9.445	MercadoLibre Inc	15.522.641	0,23
58.056	Merck KGaA	9.628.769	0,15
296.233	Meta Platforms Inc	149.366.366	2,25
26.818	Micron Technology Inc	3.527.410	0,05
809.460	Microsoft Corp	361.788.082	5,46
16.791	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	8.404.162	0,13
93.661	Netflix Inc	63.210.163	0,95
50.483	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	3.924.074	0,06
146.576	NextEra Energy Inc	10.379.012	0,16
391.026	NIKE Inc	29.471.607	0,44
1.217.643	NVIDIA Corp	150.427.597	2,27
27.109.755	Orange SA	271.779.470	4,10
3.275	O'Reilly Automotive Inc	3.458.447	0,05
3.252	Palo Alto Networks Inc	1.102.508	0,02
26.644	PDD Holdings Inc	3.542.270	0,05
356.621	PepsiCo Inc	58.817.463	0,89
28.979	Pinterest Inc	1.277.126	0,02
2.248.026	Pirelli & C SpA	13.395.833	0,20
3.987.643	Poste Italiane SpA	50.836.356	0,77
57.454	Prosus NV	2.048.035	0,03
19.135	Regeneron Pharmaceuticals Inc	20.111.166	0,30
104.282	Roche Holding AG (Non-voting rights)	28.954.338	0,44
38.059	Royal Caribbean Cruises Ltd	6.067.816	0,09
425.758	Rubis SCA	11.982.612	0,18
42.769	Salesforce Inc	10.995.917	0,17
157.508	Samsara Inc	5.308.026	0,08
4.128.549	Sanofi	397.964.185	6,00
38.131	SAP SE	7.745.122	0,12
61.335	ServiceNow Inc	48.250.247	0,73
2.371.713	Siemens Energy AG	61.793.212	0,93
19.349.951	Snam SpA	85.669.997	1,29
4.737.756	Societe Generale SA	111.303.006	1,68
1.766.919	Tele2 AB	17.802.331	0,27
84.682	Tesla Inc	16.756.846	0,25
6.769.584	TotalEnergies SE	452.223.126	6,82
697.176	TUI AG	4.934.498	0,07
139.344	Uber Technologies Inc	10.127.505	0,15
7.498.344	UniCredit SpA	278.098.012	4,19
595.704	Veolia Environnement SA	17.825.416	0,27
51.207	Vertex Pharmaceuticals Inc	24.001.898	0,36
245.369	Vinci SA	25.871.415	0,39

Aktien – 94,53 % (30. Juni 2023: 97,85 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
75.725	Volkswagen AG (Non-voting rights)	8.554.096	0,13
338.239	Vonovia SE	9.624.575	0,15
35.338	Wacker Chemie AG	3.855.565	0,06
15.192	Waste Connections Inc	2.664.064	0,04
88.027	Waste Management Inc	18.779.656	0,28
94.684	Wolters Kluwer NV	15.708.674	0,24
141.354	Zalando SE	3.316.241	0,05
Aktien insgesamt		6.268.531.565	94,53

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	580	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	31. Jul 24	103.560	0,00
CHF	14.151	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	31. Jul 24	2.944.922	0,04
EUR	394	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	31. Jul 24	79.265	0,00
EUR	16.246	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	31. Jul 24	3.507.604	0,05
GBP	2.715	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	31. Jul 24	704.471	0,01
JPY	26.243	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	31. Jul 24	341.986	0,01
SGD	38	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A SGD**	31. Jul 24	4.432	0,00
USD	359	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	31. Jul 24	79.807	0,00
USD	3.792	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	31. Jul 24	575.047	0,01
USD	19.147	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 24	4.539.209	0,07
USD	20.618	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 24	3.723.473	0,06
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				16.603.776	0,25

Unfunded Swaps* – 5,22 % (30. Juni 2023: 1,74 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	5.646.120	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	59.993.957	0,90
CHF	231.508	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	2.109.685	0,03
EUR	157.127	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) EUR**	31. Jul 24	1.675.733	0,03
EUR	6.435.711	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	73.598.901	1,11
GBP	1.083.417	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 24	14.632.426	0,22
JPY	10.470.983	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A JPY**	31. Jul 24	6.971.231	0,10
SGD	14.962	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A SGD**	31. Jul 24	95.508	0,00
USD	7.639.643	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	95.318.727	1,44
USD	143.347	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	1.675.846	0,03
USD	8.226.513	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	78.126.275	1,18
USD	1.513.021	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	12.065.789	0,18
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				346.264.078	5,22

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	47.718	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	6.631.447.137	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,87
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,20
Sonstige Vermögenswerte	4,93
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 94,15 % (30. Juni 2023: 97,41 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.930	Abbott Laboratories	616.142	0,13
22.974	Accor SA	943.024	0,20
12.873	adidas AG	3.076.700	0,66
6.847	Adobe Inc	3.803.606	0,82
98.199	Advanced Micro Devices Inc	15.928.789	3,42
1.033	Adyen NV	1.232.025	0,26
8.464	AerCap Holdings NV	788.838	0,17
8.435	Air Liquide SA	1.458.032	0,31
3.910	Airbus SE	537.486	0,12
163.837	Alphabet Inc - Class A	29.842.931	6,40
103.803	Amazon.com Inc	20.060.020	4,30
25.448	Amundi SA	1.643.237	0,35
117.360	Apple Inc	24.718.440	5,30
1.677	Applied Materials Inc	395.648	0,08
4.241	Arkema SA	368.876	0,08
2.105	ASM International NV	1.605.836	0,34
8.421	ASML Holding NV	8.701.794	1,87
2.666	Assurant Inc	443.306	0,10
2.446	AXA SA	80.134	0,02
176.720	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	830.520	0,18
3.486	Baozun, Inc.	8.158	0,00
6.706	BASF SE	324.775	0,07
2.213	Becton Dickinson & Co	517.324	0,11
323.853	BNP Paribas SA	20.662.236	4,43
140	Booking Holdings Inc	554.321	0,12
715	Bouygues SA	22.964	0,01
303	Cadence Design Systems Inc	93.141	0,02
283.814	Carrefour SA	4.015.142	0,86
1.200	Check Point Software Technologies Ltd	197.936	0,04
232.103	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	8.982.614	1,93
21.070	Commerzbank AG	320.328	0,07
1.248	Costco Wholesale Corp	1.060.578	0,23
51.278	Covestro AG	3.011.656	0,65
518.819	Credit Agricole SA	7.084.002	1,52
23.407	Danone SA	1.431.958	0,31
7.847	Dell Technologies Inc	1.082.193	0,23
19.570	Deutsche Post AG	792.627	0,17
135.765	Deutsche Telekom AG	3.416.489	0,73
2.346	Dropbox Inc	52.727	0,01
55.892	EDP - Energias de Portugal SA	209.599	0,05
8.322	Eli Lilly & Co	7.534.619	1,62
1.562.861	Enel SpA	10.877.434	2,33
781.152	Engie SA	11.164.056	2,39
80.835	Exxon Mobil Corp	9.305.786	2,00
2.316	F5 Inc	398.975	0,09
1.973	Farfetch Ltd.	4	0,00
2.113	Fastenal Co	132.779	0,03
1.493	Fortinet Inc	90.009	0,02
1.539	Fresenius SE & Co KGaA	45.996	0,01
9.659	General Motors Co	448.751	0,10
1.919	Hartford Financial Services Group Inc	192.948	0,04
1.737	Home Depot Inc	597.867	0,13

Aktien – 94,15 % (30. Juni 2023: 97,41 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	158 IDEXX Laboratories Inc	77.006	0,02
	20.760 Intel Corp	642.949	0,14
	2.674.435 Intesa Sanpaolo SpA	9.949.021	2,13
	28.594 Johnson & Johnson	4.179.327	0,90
	35.313 Juniper Networks Inc	1.287.514	0,28
	6.669 Kellanova	384.693	0,08
	19.635 Koninklijke Ahold Delhaize NV	580.604	0,12
	9.406 Liberty Global Ltd - Class A	163.939	0,04
	4.065 Linde PLC	1.783.574	0,38
	2.191 LyondellBasell Industries NV	209.566	0,05
	8.103 Marvell Technology Inc	566.374	0,12
	4.279 McDonald's Corp	1.090.353	0,23
	3.324 McKesson Corp	1.941.105	0,42
	661 MercadoLibre Inc	1.086.761	0,23
	4.065 Merck KGaA	674.123	0,14
	20.740 Meta Platforms Inc	10.457.339	2,24
	1.878 Micron Technology Inc	246.959	0,05
	56.671 Microsoft Corp	25.329.267	5,43
	1.176 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	588.387	0,13
	6.557 Netflix Inc	4.425.428	0,95
	3.534 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	274.730	0,06
	10.262 NextEra Energy Inc	726.648	0,16
	27.376 NIKE Inc	2.063.347	0,44
	85.249 NVIDIA Corp	10.531.637	2,26
	1.897.990 Orange SA	19.027.644	4,08
	229 O'Reilly Automotive Inc	242.130	0,05
	228 Palo Alto Networks Inc	77.188	0,02
	1.865 PDD Holdings Inc	247.999	0,05
	24.967 PepsiCo Inc	4.117.889	0,88
	2.029 Pinterest Inc	89.413	0,02
	157.387 Pirelli & C SpA	937.860	0,20
	279.180 Poste Italiane SpA	3.559.121	0,76
	4.022 Prosus NV	143.386	0,03
	1.340 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.408.009	0,30
	7.301 Roche Holding AG (Non-voting rights)	2.027.132	0,43
	2.665 Royal Caribbean Cruises Ltd	424.816	0,09
	29.808 Rubis SCA	838.919	0,18
	2.994 Salesforce Inc	769.839	0,17
	11.027 Samsara Inc	371.622	0,08
	289.045 Sanofi	27.862.004	5,98
	2.670 SAP SE	542.246	0,12
	4.294 ServiceNow Inc	3.378.064	0,72
	166.047 Siemens Energy AG	4.326.225	0,93
	1.354.716 Snam SpA	5.997.871	1,29
	331.697 Societe Generale SA	7.792.472	1,67
	123.704 Tele2 AB	1.246.365	0,27
	5.929 Tesla Inc	1.173.169	0,25
	473.948 TotalEnergies SE	31.660.745	6,79
	48.810 TUI AG	345.471	0,07
	9.756 Uber Technologies Inc	709.040	0,15
	524.969 UniCredit SpA	19.470.013	4,18
	41.706 Veolia Environnement SA	1.247.981	0,27
	3.585 Vertex Pharmaceuticals Inc	1.680.405	0,36
	17.179 Vinci SA	1.811.292	0,39

Aktien – 94,15 % (30. Juni 2023: 97,41 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.302	Volkswagen AG (Non-voting rights)	598.884	0,13
23.681	Vonovia SE	673.829	0,14
2.474	Wacker Chemie AG	269.933	0,06
1.064	Waste Connections Inc	186.515	0,04
6.163	Waste Management Inc	1.314.789	0,28
6.629	Wolters Kluwer NV	1.099.785	0,24
9.896	Zalando SE	232.174	0,05
Aktien insgesamt		438.868.266	94,15

Funded Swaps* – 1,00 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	4.816	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A CHF**	31. Jul 24	857.671	0,18
EUR	19.240	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A EUR**	31. Jul 24	3.460.432	0,74
GBP	24	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A GBP**	31. Jul 24	4.313	0,00
USD	1.661	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 24	354.534	0,08
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.676.950	1,00

Unfunded Swaps* – 4,85 % (30. Juni 2023: 2,18 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	1.690.611	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	14.520.568	3,11
EUR	95.887	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	877.793	0,19
GBP	9.476	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 24	85.643	0,02
USD	662.517	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	7.131.083	1,53
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				22.615.087	4,85

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				3.236	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				466.163.539	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	88,82
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,52
Sonstige Vermögenswerte	5,66
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Aktien – 95,34 % (30. Juni 2023: 97,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
8.713	Abbott Laboratories	905.421	0,13
33.760	Accor SA	1.385.774	0,20
18.917	adidas AG	4.521.213	0,67
10.061	Adobe Inc	5.589.401	0,83
144.303	Advanced Micro Devices Inc	23.407.364	3,46
1.517	Adyen NV	1.810.461	0,27
12.438	AerCap Holdings NV	1.159.197	0,17
12.395	Air Liquide SA	2.142.579	0,32
5.746	Airbus SE	789.836	0,12
240.759	Alphabet Inc - Class A	43.854.204	6,48
152.539	Amazon.com Inc	29.478.210	4,36
37.395	Amundi SA	2.414.737	0,36
172.461	Apple Inc	36.323.762	5,37
2.464	Applied Materials Inc	581.406	0,09
6.233	Arkema SA	542.063	0,08
3.093	ASM International NV	2.359.777	0,35
12.374	ASML Holding NV	12.787.292	1,89
3.918	Assurant Inc	651.438	0,10
3.594	AXA SA	117.757	0,02
259.691	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1.220.450	0,18
5.123	Baozun, Inc.	11.988	0,00
9.855	BASF SE	477.257	0,07
3.253	Becton Dickinson & Co	760.208	0,11
475.902	BNP Paribas SA	30.363.167	4,49
206	Booking Holdings Inc	814.576	0,12
1.051	Bouygues SA	33.746	0,00
445	Cadence Design Systems Inc	136.871	0,02
417.064	Carrefour SA	5.900.253	0,87
1.763	Check Point Software Technologies Ltd	290.868	0,04
341.076	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	13.199.956	1,95
30.963	Commerzbank AG	470.722	0,07
1.834	Costco Wholesale Corp	1.558.519	0,23
75.353	Covestro AG	4.425.630	0,65
762.404	Credit Agricole SA	10.409.945	1,54
34.397	Danone SA	2.104.263	0,31
11.531	Dell Technologies Inc	1.590.284	0,24
28.759	Deutsche Post AG	1.164.766	0,17
199.507	Deutsche Telekom AG	5.020.533	0,74
3.448	Dropbox Inc	77.482	0,01
82.134	EDP - Energias de Portugal SA	308.006	0,05
12.229	Eli Lilly & Co	11.072.127	1,64
2.296.626	Enel SpA	15.984.395	2,36
1.147.903	Engie SA	16.405.587	2,43
118.788	Exxon Mobil Corp	13.674.858	2,02
3.404	F5 Inc	586.294	0,09
2.899	Farfetch Ltd.	6	0,00
3.105	Fastenal Co	195.119	0,03
2.195	Fortinet Inc	132.268	0,02
2.262	Fresenius SE & Co KGaA	67.591	0,01
14.194	General Motors Co	659.440	0,10
2.820	Hartford Financial Services Group Inc	283.537	0,04
2.552	Home Depot Inc	878.566	0,13

Aktien – 95,34 % (30. Juni 2023: 97,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	232 IDEXX Laboratories Inc	113.161	0,02
	30.507 Intel Corp	944.814	0,14
	3.930.084 Intesa Sanpaolo SpA	14.620.092	2,16
	42.019 Johnson & Johnson	6.141.523	0,91
	51.892 Juniper Networks Inc	1.892.003	0,28
	9.801 Kellanova	565.306	0,08
	28.854 Koninklijke Ahold Delhaize NV	853.198	0,13
	13.821 Liberty Global Ltd - Class A	240.908	0,04
	5.973 Linde PLC	2.620.964	0,39
	3.219 LyondellBasell Industries NV	307.957	0,05
	11.907 Marvell Technology Inc	832.287	0,12
	6.287 McDonald's Corp	1.602.275	0,24
	4.884 McKesson Corp	2.852.455	0,42
	972 MercadoLibre Inc	1.596.995	0,24
	5.973 Merck KGaA	990.624	0,15
	30.477 Meta Platforms Inc	15.367.066	2,27
	2.759 Micron Technology Inc	362.906	0,05
	83.279 Microsoft Corp	37.221.373	5,50
	1.727 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	864.635	0,13
	9.636 Netflix Inc	6.503.169	0,96
	5.194 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	403.715	0,06
	15.080 NextEra Energy Inc	1.067.810	0,16
	40.229 NIKE Inc	3.032.089	0,45
	125.273 NVIDIA Corp	15.476.247	2,29
	2.789.098 Orange SA	27.961.133	4,13
	337 O'Reilly Automotive Inc	355.811	0,05
	335 Palo Alto Networks Inc	113.428	0,02
	2.741 PDD Holdings Inc	364.435	0,05
	36.690 PepsiCo Inc	6.051.240	0,89
	2.981 Pinterest Inc	131.393	0,02
	231.281 Pirelli & C SpA	1.378.186	0,20
	410.255 Poste Italiane SpA	5.230.131	0,77
	5.911 Prosus NV	210.705	0,03
	1.969 Regeneron Pharmaceuticals Inc	2.069.071	0,31
	10.729 Roche Holding AG (Non-voting rights)	2.978.871	0,44
	3.916 Royal Caribbean Cruises Ltd	624.267	0,09
	43.803 Rubis SCA	1.232.792	0,18
	4.400 Salesforce Inc	1.131.279	0,17
	16.205 Samsara Inc	546.099	0,08
	424.752 Sanofi	40.943.231	6,05
	3.923 SAP SE	796.831	0,12
	6.310 ServiceNow Inc	4.964.068	0,73
	244.006 Siemens Energy AG	6.357.391	0,94
	1.990.756 Snam SpA	8.813.875	1,30
	487.428 Societe Generale SA	11.451.042	1,69
	181.784 Tele2 AB	1.831.534	0,27
	8.712 Tesla Inc	1.723.973	0,25
	696.466 TotalEnergies SE	46.525.483	6,88
	71.727 TUI AG	507.670	0,07
	14.336 Uber Technologies Inc	1.041.935	0,15
	771.442 UniCredit SpA	28.611.196	4,23
	61.287 Veolia Environnement SA	1.833.909	0,27
	5.268 Vertex Pharmaceuticals Inc	2.469.356	0,37
	25.244 Vinci SA	2.661.695	0,39

Aktien – 95,34 % (30. Juni 2023: 97,90 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	7.791 Volkswagen AG (Non-voting rights)	880.060	0,13
	34.799 Vonovia SE	990.193	0,15
	3.636 Wacker Chemie AG	396.667	0,06
	1.563 Waste Connections Inc	274.083	0,04
	9.056 Waste Management Inc	1.932.083	0,29
	9.741 Wolters Kluwer NV	1.616.135	0,24
	14.543 Zalando SE	341.180	0,05
Aktien insgesamt		644.917.173	95,34

Funded Swaps* – 0,27 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	18.296	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A CHF**	31. Jul 24	263.320	0,04
EUR	4.860	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A EUR**	31. Jul 24	70.415	0,01
GBP	9.194	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A GBP**	31. Jul 24	158.904	0,03
USD	81.281	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Class A USD	31. Jul 24	1.298.665	0,19
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.791.304	0,27

Unfunded Swaps* – 4,39 % (30. Juni 2023: 1,69 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	7.300.129	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	4.482.249	0,66
EUR	1.939.071	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	1.263.452	0,19
GBP	3.598.141	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 24	2.724.394	0,40
USD	29.998.385	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	21.252.421	3,14
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				29.722.516	4,39

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	5.338	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	676.436.331	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,68
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,43
Sonstige Vermögenswerte	4,89
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Aktien – 94,17 % (30. Juni 2023: 98,79 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.347	Abbott Laboratories	243.839	0,13
9.092	Accor SA	373.203	0,20
5.095	adidas AG	1.217.609	0,66
2.710	Adobe Inc	1.505.283	0,82
38.862	Advanced Micro Devices Inc	6.303.843	3,42
409	Adyen NV	487.575	0,26
3.350	AerCap Holdings NV	312.184	0,17
3.338	Air Liquide SA	577.018	0,31
1.547	Airbus SE	212.711	0,12
64.839	Alphabet Inc - Class A	11.810.386	6,40
41.080	Amazon.com Inc	7.938.784	4,30
10.071	Amundi SA	650.313	0,35
46.446	Apple Inc	9.782.361	5,30
663	Applied Materials Inc	156.578	0,08
1.678	Arkema SA	145.983	0,08
833	ASM International NV	635.513	0,34
3.333	ASML Holding NV	3.443.749	1,87
1.055	Assurant Inc	175.439	0,10
968	AXA SA	31.713	0,02
69.937	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	328.680	0,18
1.380	Baozun, Inc.	3.229	0,00
2.654	BASF SE	128.530	0,07
876	Becton Dickinson & Co	204.732	0,11
128.165	BNP Paribas SA	8.177.111	4,43
55	Booking Holdings Inc	219.372	0,12
283	Bouygues SA	9.088	0,00
120	Cadence Design Systems Inc	36.861	0,02
112.320	Carrefour SA	1.588.999	0,86
475	Check Point Software Technologies Ltd	78.334	0,04
91.855	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.554.883	1,93
8.339	Commerzbank AG	126.770	0,07
494	Costco Wholesale Corp	419.725	0,23
20.293	Covestro AG	1.191.867	0,65
205.323	Credit Agricole SA	2.803.505	1,52
9.264	Danone SA	566.700	0,31
3.106	Dell Technologies Inc	428.280	0,23
7.745	Deutsche Post AG	313.683	0,17
53.729	Deutsche Telekom AG	1.352.081	0,73
929	Dropbox Inc	20.867	0,01
22.119	EDP - Energias de Portugal SA	82.949	0,05
3.293	Eli Lilly & Co	2.981.836	1,62
618.505	Enel SpA	4.304.761	2,33
309.142	Engie SA	4.418.192	2,40
31.991	Exxon Mobil Corp	3.682.779	2,00
917	F5 Inc	157.895	0,09
781	Farfetch Ltd.	2	0,00
836	Fastenal Co	52.548	0,03
591	Fortinet Inc	35.621	0,02
609	Fresenius SE & Co KGaA	18.203	0,01
3.823	General Motors Co	177.594	0,10
759	Hartford Financial Services Group Inc	76.359	0,04
687	Home Depot Inc	236.607	0,13

Aktien – 94,17 % (30. Juni 2023: 98,79 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	63 IDEXX Laboratories Inc	30.475	0,02
	8.216 Intel Corp	254.448	0,14
	1.058.412 Intesa Sanpaolo SpA	3.937.340	2,13
	11.316 Johnson & Johnson	1.653.975	0,90
	13.975 Juniper Networks Inc	509.536	0,28
	2.639 Kellanova	152.243	0,08
	7.771 Koninklijke Ahold Delhaize NV	229.775	0,12
	3.722 Liberty Global Ltd - Class A	64.879	0,04
	1.609 Linde PLC	705.852	0,38
	867 LyondellBasell Industries NV	82.936	0,05
	3.207 Marvell Technology Inc	224.143	0,12
	1.693 McDonald's Corp	431.509	0,23
	1.315 McKesson Corp	768.195	0,42
	262 MercadoLibre Inc	430.088	0,23
	1.609 Merck KGaA	266.785	0,14
	8.208 Meta Platforms Inc	4.138.508	2,24
	743 Micron Technology Inc	97.734	0,05
	22.428 Microsoft Corp	10.024.096	5,44
	465 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	232.855	0,13
	2.595 Netflix Inc	1.751.370	0,95
	1.399 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	108.725	0,06
	4.061 NextEra Energy Inc	287.572	0,16
	10.834 NIKE Inc	816.573	0,44
	33.737 NVIDIA Corp	4.167.912	2,26
	751.133 Orange SA	7.530.219	4,08
	91 O'Reilly Automotive Inc	95.824	0,05
	90 Palo Alto Networks Inc	30.547	0,02
	738 PDD Holdings Inc	98.146	0,05
	9.881 PepsiCo Inc	1.629.661	0,88
	803 Pinterest Inc	35.385	0,02
	62.286 Pirelli & C SpA	371.160	0,20
	110.486 Poste Italiane SpA	1.408.528	0,76
	1.592 Prosus NV	56.745	0,03
	530 Regeneron Pharmaceuticals Inc	557.222	0,30
	2.889 Roche Holding AG (Non-voting rights)	802.240	0,44
	1.055 Royal Caribbean Cruises Ltd	168.121	0,09
	11.797 Rubis SCA	332.003	0,18
	1.185 Salesforce Inc	304.665	0,17
	4.364 Samsara Inc	147.070	0,08
	114.390 Sanofi	11.026.431	5,98
	1.057 SAP SE	214.595	0,12
	1.699 ServiceNow Inc	1.336.874	0,72
	65.713 Siemens Energy AG	1.712.110	0,93
	536.131 Snam SpA	2.373.667	1,29
	131.269 Societe Generale SA	3.083.883	1,67
	48.956 Tele2 AB	493.251	0,27
	2.346 Tesla Inc	464.283	0,25
	187.565 TotalEnergies SE	12.529.789	6,79
	19.317 TUI AG	136.721	0,07
	3.861 Uber Technologies Inc	280.604	0,15
	207.757 UniCredit SpA	7.705.288	4,18
	16.505 Veolia Environnement SA	493.890	0,27
	1.419 Vertex Pharmaceuticals Inc	665.023	0,36
	6.798 Vinci SA	716.822	0,39

Aktien – 94,17 % (30. Juni 2023: 98,79 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	2.098 Volkswagen AG (Non-voting rights)	237.009	0,13
	9.372 Vonovia SE	266.669	0,14
	979 Wacker Chemie AG	106.826	0,06
	421 Waste Connections Inc	73.813	0,04
	2.439 Waste Management Inc	520.330	0,28
	2.623 Wolters Kluwer NV	435.242	0,24
	3.916 Zalando SE	91.883	0,05
Aktien insgesamt		173.682.790	94,17

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	326	CMCI Commodity Carry Class A CHF**	31. Jul 24	42.242	0,02
EUR	360	CMCI Commodity Carry Class A EUR**	31. Jul 24	46.751	0,03
USD	2.467	CMCI Commodity Carry Class A USD	31. Jul 24	372.094	0,20
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				461.087	0,25

Unfunded Swaps* – 5,58 % (30. Juni 2023: 0,80 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	130.136	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	913.753	0,50
EUR	143.409	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	1.054.843	0,57
USD	984.334	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	8.320.375	4,51
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				10.288.971	5,58

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	1.359	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	184.434.207	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,61
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,55
Sonstige Vermögenswerte	4,84
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Aktien – 95,24 % (30. Juni 2023: 98,50 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.085	Abbott Laboratories	112.720	0,13
4.203	Accor SA	172.522	0,20
2.355	adidas AG	562.867	0,67
1.253	Adobe Inc	695.852	0,83
17.965	Advanced Micro Devices Inc	2.914.095	3,46
189	Adyen NV	225.393	0,27
1.548	AerCap Holdings NV	144.314	0,17
1.543	Air Liquide SA	266.740	0,32
715	Airbus SE	98.330	0,12
29.973	Alphabet Inc - Class A	5.459.620	6,48
18.990	Amazon.com Inc	3.669.884	4,35
4.656	Amundi SA	300.622	0,36
21.471	Apple Inc	4.522.119	5,36
307	Applied Materials Inc	72.382	0,09
776	Arkema SA	67.484	0,08
385	ASM International NV	293.780	0,35
1.541	ASML Holding NV	1.591.952	1,89
488	Assurant Inc	81.101	0,10
447	AXA SA	14.660	0,02
32.330	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	151.940	0,18
638	Baozun, Inc.	1.493	0,00
1.227	BASF SE	59.416	0,07
405	Becton Dickinson & Co	94.642	0,11
59.247	BNP Paribas SA	3.780.056	4,48
26	Booking Holdings Inc	101.410	0,12
131	Bouygues SA	4.201	0,00
55	Cadence Design Systems Inc	17.040	0,02
51.922	Carrefour SA	734.551	0,87
219	Check Point Software Technologies Ltd	36.212	0,04
42.462	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.643.326	1,95
3.855	Commerzbank AG	58.602	0,07
228	Costco Wholesale Corp	194.027	0,23
9.381	Covestro AG	550.968	0,65
94.915	Credit Agricole SA	1.295.984	1,54
4.282	Danone SA	261.970	0,31
1.436	Dell Technologies Inc	197.982	0,23
3.580	Deutsche Post AG	145.007	0,17
24.838	Deutsche Telekom AG	625.030	0,74
429	Dropbox Inc	9.646	0,01
10.225	EDP - Energias de Portugal SA	38.345	0,05
1.522	Eli Lilly & Co	1.378.422	1,63
285.918	Enel SpA	1.989.974	2,36
142.908	Engie SA	2.042.410	2,42
14.788	Exxon Mobil Corp	1.702.449	2,02
424	F5 Inc	72.991	0,09
361	Farfetch Ltd.	1	0,00
387	Fastenal Co	24.291	0,03
273	Fortinet Inc	16.467	0,02
282	Fresenius SE & Co KGaA	8.415	0,01
1.767	General Motors Co	82.097	0,10
351	Hartford Financial Services Group Inc	35.299	0,04
318	Home Depot Inc	109.377	0,13

Aktien – 95,24 % (30. Juni 2023: 98,50 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	29 IDEXX Laboratories Inc	14.088	0,02
	3.798 Intel Corp	117.624	0,14
	489.275 Intesa Sanpaolo SpA	1.820.125	2,16
	5.231 Johnson & Johnson	764.588	0,91
	6.460 Juniper Networks Inc	235.545	0,28
	1.220 Kellanova	70.378	0,08
	3.592 Koninklijke Ahold Delhaize NV	106.219	0,13
	1.721 Liberty Global Ltd - Class A	29.992	0,04
	744 Linde PLC	326.297	0,39
	401 LyondellBasell Industries NV	38.339	0,05
	1.482 Marvell Technology Inc	103.615	0,12
	783 McDonald's Corp	199.475	0,24
	608 McKesson Corp	355.116	0,42
	121 MercadoLibre Inc	198.817	0,24
	744 Merck KGaA	123.327	0,15
	3.794 Meta Platforms Inc	1.913.120	2,27
	343 Micron Technology Inc	45.180	0,05
	10.368 Microsoft Corp	4.633.867	5,50
	215 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	107.643	0,13
	1.200 Netflix Inc	809.611	0,96
	647 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	50.260	0,06
	1.877 NextEra Energy Inc	132.937	0,16
	5.008 NIKE Inc	377.479	0,45
	15.596 NVIDIA Corp	1.926.712	2,29
	347.228 Orange SA	3.481.016	4,13
	42 O'Reilly Automotive Inc	44.296	0,05
	42 Palo Alto Networks Inc	14.121	0,02
	341 PDD Holdings Inc	45.370	0,05
	4.568 PepsiCo Inc	753.348	0,89
	371 Pinterest Inc	16.358	0,02
	28.793 Pirelli & C SpA	171.577	0,20
	51.075 Poste Italiane SpA	651.124	0,77
	736 Prosus NV	26.232	0,03
	245 Regeneron Pharmaceuticals Inc	257.589	0,31
	1.336 Roche Holding AG (Non-voting rights)	370.854	0,44
	487 Royal Caribbean Cruises Ltd	77.718	0,09
	5.453 Rubis SCA	153.476	0,18
	548 Salesforce Inc	140.838	0,17
	2.017 Samsara Inc	67.986	0,08
	52.879 Sanofi	5.097.219	6,05
	488 SAP SE	99.201	0,12
	786 ServiceNow Inc	618.001	0,73
	30.377 Siemens Energy AG	791.462	0,94
	247.839 Snam SpA	1.097.282	1,30
	60.682 Societe Generale SA	1.425.595	1,69
	22.631 Tele2 AB	228.016	0,27
	1.085 Tesla Inc	214.626	0,25
	86.706 TotalEnergies SE	5.792.181	6,87
	8.930 TUI AG	63.202	0,07
	1.785 Uber Technologies Inc	129.715	0,15
	96.041 UniCredit SpA	3.561.945	4,22
	7.630 Veolia Environnement SA	228.312	0,27
	656 Vertex Pharmaceuticals Inc	307.422	0,36
	3.143 Vinci SA	331.367	0,39

Aktien – 95,24 % (30. Juni 2023: 98,50 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	970 Volkswagen AG (Non-voting rights)	109.563	0,13
	4.332 Vonovia SE	123.274	0,15
	453 Wacker Chemie AG	49.383	0,06
	195 Waste Connections Inc	34.122	0,04
	1.127 Waste Management Inc	240.534	0,28
	1.213 Wolters Kluwer NV	201.200	0,24
	1.810 Zalando SE	42.475	0,05
Aktien insgesamt		80.288.832	95,24

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.954	MSCI China A Class A USD	31. Jul 24	210.750	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				210.750	0,25

Unfunded Swaps* – 4,51 % (30. Juni 2023: 1,09 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	779.796	MSCI China A Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 24	3.799.477	4,51
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				3.799.477	4,51

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	640	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	84.299.699	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,20
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,56
Sonstige Vermögenswerte	4,24
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 94,97 % (30. Juni 2023: 96,32 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	82 Abbott Laboratories	7.991	0,13
	319 Accor SA	12.230	0,20
	179 adidas AG	39.901	0,67
	95 Adobe Inc	49.329	0,82
	1.365 Advanced Micro Devices Inc	206.579	3,45
	14 Adyen NV	15.978	0,27
	118 AerCap Holdings NV	10.230	0,17
	117 Air Liquide SA	18.909	0,32
	54 Airbus SE	6.971	0,12
	2.277 Alphabet Inc - Class A	387.031	6,46
	1.443 Amazon.com Inc	260.157	4,34
	354 Amundi SA	21.311	0,36
	1.631 Apple Inc	320.571	5,35
	23 Applied Materials Inc	5.131	0,09
	59 Arkema SA	4.784	0,08
	29 ASM International NV	20.826	0,35
	117 ASML Holding NV	112.853	1,88
	37 Assurant Inc	5.749	0,10
	34 AXA SA	1.039	0,02
	2.456 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.771	0,18
	48 Baozun, Inc.	106	0,00
	93 BASF SE	4.212	0,07
	31 Becton Dickinson & Co	6.709	0,11
	4.501 BNP Paribas SA	267.967	4,47
	2 Booking Holdings Inc	7.189	0,12
	10 Bouygues SA	298	0,00
	4 Cadence Design Systems Inc	1.208	0,02
	3.945 Carrefour SA	52.072	0,87
	17 Check Point Software Technologies Ltd	2.567	0,04
	3.226 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	116.495	1,94
	293 Commerzbank AG	4.154	0,07
	17 Costco Wholesale Corp	13.754	0,23
	713 Covestro AG	39.058	0,65
	7.211 Credit Agricole SA	91.872	1,53
	325 Danone SA	18.571	0,31
	109 Dell Technologies Inc	14.035	0,23
	272 Deutsche Post AG	10.279	0,17
	1.887 Deutsche Telekom AG	44.308	0,74
	33 Dropbox Inc	684	0,01
	777 EDP - Energias de Portugal SA	2.718	0,05
	116 Eli Lilly & Co	97.716	1,63
	21.723 Enel SpA	141.069	2,35
	10.858 Engie SA	144.786	2,42
	1.124 Exxon Mobil Corp	120.686	2,01
	32 F5 Inc	5.174	0,09
	27 Farfetch Ltd.	-	0,00
	29 Fastenal Co	1.722	0,03
	21 Fortinet Inc	1.167	0,02
	21 Fresenius SE & Co KGaA	597	0,01
	134 General Motors Co	5.820	0,10
	27 Hartford Financial Services Group Inc	2.502	0,04
	24 Home Depot Inc	7.754	0,13

Aktien – 94,97 % (30. Juni 2023: 96,32 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	2 IDEXX Laboratories Inc	999	0,02
	289 Intel Corp	8.338	0,14
	37.173 Intesa Sanpaolo SpA	129.028	2,15
	397 Johnson & Johnson	54.201	0,90
	491 Juniper Networks Inc	16.698	0,28
	93 Kellanova	4.989	0,08
	273 Koninklijke Ahold Delhaize NV	7.530	0,13
	131 Liberty Global Ltd - Class A	2.126	0,04
	57 Linde PLC	23.131	0,39
	30 LyondellBasell Industries NV	2.718	0,04
	113 Marvell Technology Inc	7.345	0,12
	59 McDonald's Corp	14.141	0,24
	46 McKesson Corp	25.174	0,42
	9 MercadoLibre Inc	14.095	0,23
	57 Merck KGaA	8.743	0,15
	288 Meta Platforms Inc	135.620	2,26
	26 Micron Technology Inc	3.203	0,05
	788 Microsoft Corp	328.493	5,48
	16 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	7.631	0,13
	91 Netflix Inc	57.393	0,96
	49 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	3.563	0,06
	143 NextEra Energy Inc	9.424	0,16
	381 NIKE Inc	26.759	0,45
	1.185 NVIDIA Corp	136.584	2,28
	26.381 Orange SA	246.768	4,12
	3 O'Reilly Automotive Inc	3.140	0,05
	3 Palo Alto Networks Inc	1.001	0,02
	26 PDD Holdings Inc	3.216	0,05
	347 PepsiCo Inc	53.404	0,89
	28 Pinterest Inc	1.160	0,02
	2.188 Pirelli & C SpA	12.163	0,20
	3.880 Poste Italiane SpA	46.158	0,77
	56 Prosus NV	1.860	0,03
	19 Regeneron Pharmaceuticals Inc	18.260	0,30
	102 Roche Holding AG (Non-voting rights)	26.290	0,44
	37 Royal Caribbean Cruises Ltd	5.509	0,09
	414 Rubis SCA	10.880	0,18
	42 Salesforce Inc	9.984	0,17
	153 Samsara Inc	4.820	0,08
	4.018 Sanofi	361.340	6,03
	37 SAP SE	7.033	0,12
	60 ServiceNow Inc	43.810	0,73
	2.308 Siemens Energy AG	56.106	0,94
	18.830 Snam SpA	77.786	1,30
	4.610 Societe Generale SA	101.060	1,69
	1.719 Tele2 AB	16.164	0,27
	82 Tesla Inc	15.215	0,25
	6.588 TotalEnergies SE	410.606	6,85
	678 TUI AG	4.480	0,07
	136 Uber Technologies Inc	9.195	0,15
	7.297 UniCredit SpA	252.505	4,21
	580 Veolia Environnement SA	16.185	0,27
	50 Vertex Pharmaceuticals Inc	21.793	0,36
	239 Vinci SA	23.490	0,39

Aktien – 94,97 % (30. Juni 2023: 96,32 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	74 Volkswagen AG (Non-voting rights)	7.767	0,13
	329 Vonovia SE	8.739	0,15
	34 Wacker Chemie AG	3.501	0,06
	15 Waste Connections Inc	2.419	0,04
	86 Waste Management Inc	17.051	0,28
	92 Wolters Kluwer NV	14.263	0,24
	138 Zalando SE	3.011	0,05
Aktien insgesamt		5.691.648	94,97

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	109	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A EUR	31. Jul 24	14.983	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				14.983	0,25

Unfunded Swaps* – 4,78 % (30. Juni 2023: 3,26 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	43.414	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A EUR	31. Jul 24	286.350	4,78
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				286.350	4,78

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	45	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	5.993.026	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,77
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,75
Sonstige Vermögenswerte	5,48
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 94,65 % (30. Juni 2023: 98,08 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
430	Abbott Laboratories	41.649	0,13
1.664	Accor SA	63.744	0,20
933	adidas AG	207.972	0,66
496	Adobe Inc	257.108	0,82
7.114	Advanced Micro Devices Inc	1.076.718	3,44
75	Adyen NV	83.280	0,27
613	AerCap Holdings NV	53.322	0,17
611	Air Liquide SA	98.557	0,31
283	Airbus SE	36.332	0,12
11.869	Alphabet Inc - Class A	2.017.254	6,44
7.520	Amazon.com Inc	1.355.971	4,33
1.844	Amundi SA	111.076	0,35
8.502	Apple Inc	1.670.861	5,33
121	Applied Materials Inc	26.744	0,09
307	Arkema SA	24.934	0,08
153	ASM International NV	108.547	0,35
610	ASML Holding NV	588.204	1,88
193	Assurant Inc	29.966	0,10
177	AXA SA	5.417	0,02
12.803	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	56.140	0,18
253	Baozun, Inc.	551	0,00
486	BASF SE	21.953	0,07
160	Becton Dickinson & Co	34.969	0,11
23.462	BNP Paribas SA	1.396.679	4,46
10	Booking Holdings Inc	37.469	0,12
52	Bouygues SA	1.552	0,00
22	Cadence Design Systems Inc	6.296	0,02
20.561	Carrefour SA	271.406	0,87
87	Check Point Software Technologies Ltd	13.380	0,04
16.815	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	607.186	1,94
1.526	Commerzbank AG	21.653	0,07
90	Costco Wholesale Corp	71.690	0,23
3.715	Covestro AG	203.575	0,65
37.586	Credit Agricole SA	478.848	1,53
1.696	Danone SA	96.794	0,31
569	Dell Technologies Inc	73.152	0,23
1.418	Deutsche Post AG	53.578	0,17
9.836	Deutsche Telekom AG	230.940	0,74
170	Dropbox Inc	3.564	0,01
4.049	EDP - Energias de Portugal SA	14.168	0,04
603	Eli Lilly & Co	509.308	1,62
113.223	Enel SpA	735.268	2,35
56.591	Engie SA	754.642	2,41
5.856	Exxon Mobil Corp	629.031	2,01
168	F5 Inc	26.969	0,09
143	Farfetch Ltd.	-	0,00
153	Fastenal Co	8.975	0,03
108	Fortinet Inc	6.084	0,02
112	Fresenius SE & Co KGaA	3.109	0,01
700	General Motors Co	30.334	0,10
139	Hartford Financial Services Group Inc	13.043	0,04
126	Home Depot Inc	40.413	0,13

Aktien – 94,65 % (30. Juni 2023: 98,08 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	11 IDEXX Laboratories Inc	5.205	0,02
	1.504 Intel Corp	43.461	0,14
	193.751 Intesa Sanpaolo SpA	672.511	2,15
	2.072 Johnson & Johnson	282.505	0,90
	2.558 Juniper Networks Inc	87.030	0,28
	483 Kellanova	26.004	0,08
	1.423 Koninklijke Ahold Delhaize NV	39.246	0,12
	681 Liberty Global Ltd - Class A	11.082	0,04
	294 Linde PLC	120.562	0,38
	159 LyondellBasell Industries NV	14.166	0,04
	587 Marvell Technology Inc	38.284	0,12
	310 McDonald's Corp	73.703	0,23
	241 McKesson Corp	131.210	0,42
	48 MercadoLibre Inc	73.461	0,23
	294 Merck KGaA	45.568	0,15
	1.503 Meta Platforms Inc	706.871	2,26
	136 Micron Technology Inc	16.693	0,05
	4.106 Microsoft Corp	1.712.150	5,46
	85 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	39.773	0,13
	475 Netflix Inc	299.140	0,95
	256 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	18.571	0,06
	743 NextEra Energy Inc	49.118	0,16
	1.983 NIKE Inc	139.473	0,44
	6.176 NVIDIA Corp	711.894	2,27
	137.501 Orange SA	1.286.187	4,10
	17 O'Reilly Automotive Inc	16.367	0,05
	17 Palo Alto Networks Inc	5.218	0,02
	135 PDD Holdings Inc	16.764	0,05
	1.809 PepsiCo Inc	278.352	0,89
	147 Pinterest Inc	6.044	0,02
	11.402 Pirelli & C SpA	63.395	0,20
	20.225 Poste Italiane SpA	240.581	0,77
	291 Prosus NV	9.692	0,03
	97 Regeneron Pharmaceuticals Inc	95.176	0,30
	529 Roche Holding AG (Non-voting rights)	137.025	0,44
	193 Royal Caribbean Cruises Ltd	28.716	0,09
	2.159 Rubis SCA	56.707	0,18
	217 Salesforce Inc	52.038	0,17
	799 Samsara Inc	25.120	0,08
	20.940 Sanofi	1.883.352	6,01
	193 SAP SE	36.654	0,12
	311 ServiceNow Inc	228.343	0,73
	12.029 Siemens Energy AG	292.434	0,93
	98.143 Snam SpA	405.430	1,29
	24.030 Societe Generale SA	526.738	1,68
	8.962 Tele2 AB	84.249	0,27
	430 Tesla Inc	79.301	0,25
	34.336 TotalEnergies SE	2.140.131	6,83
	3.536 TUI AG	23.352	0,07
	707 Uber Technologies Inc	47.928	0,15
	38.032 UniCredit SpA	1.316.090	4,20
	3.021 Veolia Environnement SA	84.358	0,27
	260 Vertex Pharmaceuticals Inc	113.588	0,36
	1.245 Vinci SA	122.436	0,39

Aktien – 94,65 % (30. Juni 2023: 98,08 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	384 Volkswagen AG (Non-voting rights)	40.482	0,13
	1.716 Vonovia SE	45.548	0,14
	179 Wacker Chemie AG	18.246	0,06
	77 Waste Connections Inc	12.608	0,04
	446 Waste Management Inc	88.874	0,28
	480 Wolters Kluwer NV	74.341	0,24
	717 Zalando SE	15.694	0,05
Aktien insgesamt		29.665.615	94,65

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	571	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class A EUR	31. Jul 24	78.354	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				78.354	0,25

Unfunded Swaps* – 5,10 % (30. Juni 2023: 1,50 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	227.996	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class A EUR	31. Jul 24	1.597.954	5,10
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.597.954	5,10

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	235	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	31.342.158	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,82
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,08
Sonstige Vermögenswerte	5,10
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 94,19 % (30. Juni 2023: 97,59 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
62	Abbott Laboratories	6.459	0,13
241	Accor SA	9.886	0,20
135	adidas AG	32.254	0,66
72	Adobe Inc	39.875	0,82
1.029	Advanced Micro Devices Inc	166.988	3,42
11	Adyen NV	12.916	0,26
89	AerCap Holdings NV	8.270	0,17
88	Air Liquide SA	15.285	0,31
41	Airbus SE	5.635	0,12
1.718	Alphabet Inc - Class A	312.856	6,40
1.088	Amazon.com Inc	210.298	4,31
267	Amundi SA	17.227	0,35
1.230	Apple Inc	259.134	5,31
18	Applied Materials Inc	4.148	0,08
44	Arkema SA	3.867	0,08
22	ASM International NV	16.834	0,34
88	ASML Holding NV	91.225	1,87
28	Assurant Inc	4.647	0,10
26	AXA SA	840	0,02
1.853	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	8.707	0,18
37	Baozun, Inc.	85	0,00
70	BASF SE	3.405	0,07
23	Becton Dickinson & Co	5.423	0,11
3.395	BNP Paribas SA	216.611	4,43
1	Booking Holdings Inc	5.811	0,12
8	Bouygues SA	241	0,00
3	Cadence Design Systems Inc	976	0,02
2.975	Carrefour SA	42.092	0,86
13	Check Point Software Technologies Ltd	2.075	0,04
2.433	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	94.169	1,93
221	Commerzbank AG	3.358	0,07
13	Costco Wholesale Corp	11.119	0,23
538	Covestro AG	31.572	0,65
5.439	Credit Agricole SA	74.265	1,52
245	Danone SA	15.012	0,31
82	Dell Technologies Inc	11.345	0,23
205	Deutsche Post AG	8.309	0,17
1.423	Deutsche Telekom AG	35.816	0,73
25	Dropbox Inc	553	0,01
586	EDP - Energias de Portugal SA	2.197	0,04
87	Eli Lilly & Co	78.989	1,62
16.384	Enel SpA	114.033	2,33
8.189	Engie SA	117.038	2,40
847	Exxon Mobil Corp	97.556	2,00
24	F5 Inc	4.183	0,09
21	Farfetch Ltd.	-	0,00
22	Fastenal Co	1.392	0,03
16	Fortinet Inc	944	0,02
16	Fresenius SE & Co KGaA	482	0,01
101	General Motors Co	4.704	0,10
20	Hartford Financial Services Group Inc	2.023	0,04
18	Home Depot Inc	6.268	0,13

Aktien – 94,19 % (30. Juni 2023: 97,59 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	2 IDEXX Laboratories Inc	807	0,02
	218 Intel Corp	6.740	0,14
	28.037 Intesa Sanpaolo SpA	104.300	2,14
	300 Johnson & Johnson	43.814	0,90
	370 Juniper Networks Inc	13.498	0,28
	70 Kellanova	4.033	0,08
	206 Koninklijke Ahold Delhaize NV	6.087	0,12
	99 Liberty Global Ltd - Class A	1.719	0,04
	43 Linde PLC	18.698	0,38
	23 LyondellBasell Industries NV	2.197	0,05
	85 Marvell Technology Inc	5.937	0,12
	45 McDonald's Corp	11.431	0,23
	35 McKesson Corp	20.350	0,42
	7 MercadoLibre Inc	11.394	0,23
	43 Merck KGaA	7.067	0,14
	217 Meta Platforms Inc	109.628	2,24
	20 Micron Technology Inc	2.589	0,05
	594 Microsoft Corp	265.537	5,44
	12 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6.168	0,13
	69 Netflix Inc	46.394	0,95
	37 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	2.880	0,06
	108 NextEra Energy Inc	7.618	0,16
	287 NIKE Inc	21.631	0,44
	894 NVIDIA Corp	110.408	2,26
	19.897 Orange SA	199.475	4,08
	2 O'Reilly Automotive Inc	2.539	0,05
	2 Palo Alto Networks Inc	809	0,02
	20 PDD Holdings Inc	2.600	0,05
	262 PepsiCo Inc	43.170	0,88
	21 Pinterest Inc	937	0,02
	1.650 Pirelli & C SpA	9.832	0,20
	2.927 Poste Italiane SpA	37.312	0,76
	42 Prosus NV	1.503	0,03
	14 Regeneron Pharmaceuticals Inc	14.761	0,30
	77 Roche Holding AG (Non-voting rights)	21.251	0,44
	28 Royal Caribbean Cruises Ltd	4.453	0,09
	312 Rubis SCA	8.795	0,18
	31 Salesforce Inc	8.071	0,17
	116 Samsara Inc	3.896	0,08
	3.030 Sanofi	292.089	5,98
	28 SAP SE	5.685	0,12
	45 ServiceNow Inc	35.413	0,72
	1.741 Siemens Energy AG	45.354	0,93
	14.202 Snam SpA	62.878	1,29
	3.477 Societe Generale SA	81.692	1,67
	1.297 Tele2 AB	13.066	0,27
	62 Tesla Inc	12.299	0,25
	4.969 TotalEnergies SE	331.913	6,79
	512 TUI AG	3.622	0,07
	102 Uber Technologies Inc	7.433	0,15
	5.503 UniCredit SpA	204.112	4,18
	437 Veolia Environnement SA	13.083	0,27
	38 Vertex Pharmaceuticals Inc	17.616	0,36
	180 Vinci SA	18.989	0,39

Aktien – 94,19 % (30. Juni 2023: 97,59 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	56 Volkswagen AG (Non-voting rights)	6.278	0,13
	248 Vonovia SE	7.064	0,14
	26 Wacker Chemie AG	2.830	0,06
	11 Waste Connections Inc	1.955	0,04
	65 Waste Management Inc	13.783	0,28
	69 Wolters Kluwer NV	11.530	0,24
	104 Zalando SE	2.434	0,05
Aktien insgesamt		4.600.844	94,19

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	72	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 24	12.210	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				12.210	0,25

Unfunded Swaps* – 5,56 % (30. Juni 2023: 2,00 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	28.615	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	271.631	5,56
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				271.631	5,56

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	37	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	4.884.722	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,19
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,69
Sonstige Vermögenswerte	2,12
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 94,66 % (30. Juni 2023: 97,79 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
180	Abbott Laboratories	18.720	0,13
698	Accor SA	28.651	0,20
391	adidas AG	93.477	0,66
208	Adobe Inc	115.562	0,82
2.983	Advanced Micro Devices Inc	483.951	3,44
31	Adyen NV	37.431	0,27
257	AerCap Holdings NV	23.967	0,17
256	Air Liquide SA	44.298	0,31
119	Airbus SE	16.330	0,12
4.978	Alphabet Inc - Class A	906.692	6,44
3.154	Amazon.com Inc	609.466	4,33
773	Amundi SA	49.925	0,35
3.566	Apple Inc	750.999	5,33
51	Applied Materials Inc	12.021	0,09
129	Arkema SA	11.207	0,08
64	ASM International NV	48.789	0,35
256	ASML Holding NV	264.379	1,88
81	Assurant Inc	13.469	0,10
74	AXA SA	2.435	0,02
5.369	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	25.233	0,18
106	Baozun, Inc.	248	0,00
204	BASF SE	9.867	0,07
67	Becton Dickinson & Co	15.717	0,11
9.839	BNP Paribas SA	627.763	4,46
4	Booking Holdings Inc	16.840	0,12
22	Bouygues SA	698	0,00
9	Cadence Design Systems Inc	2.830	0,02
8.623	Carrefour SA	121.989	0,87
36	Check Point Software Technologies Ltd	6.014	0,04
7.052	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	272.911	1,94
640	Commerzbank AG	9.732	0,07
38	Costco Wholesale Corp	32.222	0,23
1.558	Covestro AG	91.501	0,65
15.763	Credit Agricole SA	215.227	1,53
711	Danone SA	43.506	0,31
238	Dell Technologies Inc	32.879	0,23
595	Deutsche Post AG	24.082	0,17
4.125	Deutsche Telekom AG	103.800	0,74
71	Dropbox Inc	1.602	0,01
1.698	EDP - Energias de Portugal SA	6.368	0,04
253	Eli Lilly & Co	228.918	1,62
47.483	Enel SpA	330.480	2,35
23.733	Engie SA	339.188	2,41
2.456	Exxon Mobil Corp	282.730	2,01
70	F5 Inc	12.122	0,09
60	Farfetch Ltd.	-	0,00
64	Fastenal Co	4.034	0,03
45	Fortinet Inc	2.735	0,02
47	Fresenius SE & Co KGaA	1.397	0,01
293	General Motors Co	13.634	0,10
58	Hartford Financial Services Group Inc	5.862	0,04
53	Home Depot Inc	18.164	0,13

Aktien – 94,66 % (30. Juni 2023: 97,79 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	5 IDEXX Laboratories Inc	2.340	0,02
	631 Intel Corp	19.534	0,14
	81.255 Intesa Sanpaolo SpA	302.273	2,15
	869 Johnson & Johnson	126.977	0,90
	1.073 Juniper Networks Inc	39.117	0,28
	203 Kellanova	11.688	0,08
	597 Koninklijke Ahold Delhaize NV	17.640	0,12
	286 Liberty Global Ltd - Class A	4.981	0,04
	123 Linde PLC	54.189	0,38
	67 LyondellBasell Industries NV	6.367	0,04
	246 Marvell Technology Inc	17.208	0,12
	130 McDonald's Corp	33.127	0,23
	101 McKesson Corp	58.975	0,42
	20 MercadoLibre Inc	33.018	0,23
	124 Merck KGaA	20.481	0,15
	630 Meta Platforms Inc	317.717	2,26
	57 Micron Technology Inc	7.503	0,05
	1.722 Microsoft Corp	769.557	5,46
	36 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	17.877	0,13
	199 Netflix Inc	134.454	0,95
	107 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	8.347	0,06
	312 NextEra Energy Inc	22.077	0,16
	832 NIKE Inc	62.689	0,44
	2.590 NVIDIA Corp	319.974	2,27
	57.665 Orange SA	578.101	4,10
	7 O'Reilly Automotive Inc	7.357	0,05
	7 Palo Alto Networks Inc	2.345	0,02
	57 PDD Holdings Inc	7.535	0,05
	759 PepsiCo Inc	125.110	0,89
	62 Pinterest Inc	2.717	0,02
	4.782 Pirelli & C SpA	28.494	0,20
	8.482 Poste Italiane SpA	108.134	0,77
	122 Prosus NV	4.356	0,03
	41 Regeneron Pharmaceuticals Inc	42.778	0,30
	222 Roche Holding AG (Non-voting rights)	61.588	0,44
	81 Royal Caribbean Cruises Ltd	12.907	0,09
	906 Rubis SCA	25.488	0,18
	91 Salesforce Inc	23.389	0,17
	335 Samsara Inc	11.291	0,08
	8.782 Sanofi	846.507	6,01
	81 SAP SE	16.475	0,12
	130 ServiceNow Inc	102.633	0,73
	5.045 Siemens Energy AG	131.440	0,93
	41.159 Snam SpA	182.228	1,29
	10.078 Societe Generale SA	236.752	1,68
	3.758 Tele2 AB	37.867	0,27
	180 Tesla Inc	35.643	0,25
	14.400 TotalEnergies SE	961.921	6,83
	1.483 TUI AG	10.496	0,07
	296 Uber Technologies Inc	21.542	0,15
	15.950 UniCredit SpA	591.541	4,20
	1.267 Veolia Environnement SA	37.916	0,27
	109 Vertex Pharmaceuticals Inc	51.054	0,36
	522 Vinci SA	55.031	0,39

Aktien – 94,66 % (30. Juni 2023: 97,79 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	161 Volkswagen AG (Non-voting rights)	18.195	0,13
	719 Vonovia SE	20.472	0,15
	75 Wacker Chemie AG	8.201	0,06
	32 Waste Connections Inc	5.667	0,04
	187 Waste Management Inc	39.946	0,28
	201 Wolters Kluwer NV	33.414	0,24
	301 Zalando SE	7.054	0,05
Aktien insgesamt		13.333.757	94,66

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,40 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	263	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Class A USD	31. Jul 24	35.214	0,25
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				35.214	0,25

Unfunded Swaps* – 5,09 % (30. Juni 2023: 1,80 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	105.092	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	716.518	5,09
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				716.518	5,09

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	106	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	14.085.595	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,20
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,14
Sonstige Vermögenswerte	3,66
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

MSCI USA SF INDEX FUND

Aktien – 95,34 % (30. Juni 2023: 98,11 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
29.698	Abbott Laboratories	3.085.936	0,13
115.063	Accor SA	4.723.119	0,20
64.475	adidas AG	15.409.599	0,67
34.292	Adobe Inc	19.050.291	0,83
491.826	Advanced Micro Devices Inc	79.779.051	3,46
5.172	Adyen NV	6.170.574	0,27
42.391	AerCap Holdings NV	3.950.879	0,17
42.247	Air Liquide SA	7.302.528	0,32
19.583	Airbus SE	2.691.987	0,12
820.575	Alphabet Inc - Class A	149.467.778	6,48
519.898	Amazon.com Inc	100.470.246	4,36
127.455	Amundi SA	8.230.122	0,36
587.797	Apple Inc	123.801.861	5,37
8.397	Applied Materials Inc	1.981.598	0,09
21.242	Arkema SA	1.847.509	0,08
10.543	ASM International NV	8.042.805	0,35
42.175	ASML Holding NV	43.582.781	1,89
13.355	Assurant Inc	2.220.288	0,10
12.250	AXA SA	401.351	0,02
885.101	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4.159.646	0,18
17.461	Baozun, Inc.	40.860	0,00
33.589	BASF SE	1.626.628	0,07
11.086	Becton Dickinson & Co	2.591.009	0,11
1.622.011	BNP Paribas SA	103.486.433	4,49
701	Booking Holdings Inc	2.776.310	0,12
3.581	Bouygues SA	115.016	0,00
1.516	Cadence Design Systems Inc	466.495	0,02
1.421.476	Carrefour SA	20.109.766	0,87
6.008	Check Point Software Technologies Ltd	991.360	0,04
1.162.486	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	44.989.260	1,95
105.531	Commerzbank AG	1.604.357	0,07
6.249	Costco Wholesale Corp	5.311.882	0,23
256.825	Covestro AG	15.083.823	0,65
2.598.494	Credit Agricole SA	35.480.095	1,54
117.235	Danone SA	7.171.936	0,31
39.302	Dell Technologies Inc	5.420.145	0,24
98.018	Deutsche Post AG	3.969.860	0,17
679.977	Deutsche Telekom AG	17.111.424	0,74
11.753	Dropbox Inc	264.080	0,01
279.935	EDP - Energias de Portugal SA	1.049.772	0,05
41.681	Eli Lilly & Co	37.737.001	1,64
7.827.563	Enel SpA	54.479.429	2,36
3.912.383	Engie SA	55.914.972	2,43
404.863	Exxon Mobil Corp	46.607.860	2,02
11.602	F5 Inc	1.998.258	0,09
9.880	Farfetch Ltd.	20	0,00
10.583	Fastenal Co	665.023	0,03
7.480	Fortinet Inc	450.808	0,02
7.710	Fresenius SE & Co KGaA	230.371	0,01
48.376	General Motors Co	2.247.562	0,10
9.612	Hartford Financial Services Group Inc	966.375	0,04
8.699	Home Depot Inc	2.994.406	0,13

Aktien – 95,34 % (30. Juni 2023: 98,11 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	792 IDEXX Laboratories Inc	385.685	0,02
	103.978 Intel Corp	3.220.199	0,14
	13.394.859 Intesa Sanpaolo SpA	49.829.491	2,16
	143.214 Johnson & Johnson	20.932.083	0,91
	176.865 Juniper Networks Inc	6.448.493	0,28
	33.404 Kellanova	1.926.727	0,08
	98.342 Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.907.944	0,13
	47.108 Liberty Global Ltd - Class A	821.085	0,04
	20.357 Linde PLC	8.933.001	0,39
	10.972 LyondellBasell Industries NV	1.049.605	0,05
	40.582 Marvell Technology Inc	2.836.675	0,12
	21.429 McDonald's Corp	5.461.015	0,24
	16.646 McKesson Corp	9.721.989	0,42
	3.312 MercadoLibre Inc	5.443.023	0,24
	20.357 Merck KGaA	3.376.332	0,15
	103.874 Meta Platforms Inc	52.375.392	2,27
	9.404 Micron Technology Inc	1.236.888	0,05
	283.838 Microsoft Corp	126.861.176	5,50
	5.888 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.946.924	0,13
	32.842 Netflix Inc	22.164.676	0,96
	17.702 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	1.375.979	0,06
	51.397 NextEra Energy Inc	3.639.406	0,16
	137.113 NIKE Inc	10.334.234	0,45
	426.967 NVIDIA Corp	52.747.514	2,29
	9.506.050 Orange SA	95.299.610	4,13
	1.148 O'Reilly Automotive Inc	1.212.706	0,05
	1.140 Palo Alto Networks Inc	386.595	0,02
	9.343 PDD Holdings Inc	1.242.099	0,05
	125.049 PepsiCo Inc	20.624.373	0,89
	10.162 Pinterest Inc	447.825	0,02
	788.271 Pirelli & C SpA	4.697.256	0,20
	1.398.269 Poste Italiane SpA	17.825.794	0,77
	20.146 Prosus NV	718.144	0,03
	6.710 Regeneron Pharmaceuticals Inc	7.051.991	0,31
	36.567 Roche Holding AG (Non-voting rights)	10.152.853	0,44
	13.346 Royal Caribbean Cruises Ltd	2.127.682	0,09
	149.292 Rubis SCA	4.201.709	0,18
	14.997 Salesforce Inc	3.855.724	0,17
	55.230 Samsara Inc	1.861.262	0,08
	1.447.678 Sanofi	139.546.344	6,05
	13.371 SAP SE	2.715.831	0,12
	21.507 ServiceNow Inc	16.918.975	0,73
	831.642 Siemens Energy AG	21.667.821	0,94
	6.785.070 Snam SpA	30.040.228	1,30
	1.661.296 Societe Generale SA	39.028.456	1,69
	619.571 Tele2 AB	6.242.396	0,27
	29.694 Tesla Inc	5.875.797	0,25
	2.373.758 TotalEnergies SE	158.572.270	6,88
	244.465 TUI AG	1.730.284	0,08
	48.861 Uber Technologies Inc	3.551.215	0,15
	2.629.298 UniCredit SpA	97.515.210	4,23
	208.884 Veolia Environnement SA	6.250.491	0,27
	17.956 Vertex Pharmaceuticals Inc	8.416.278	0,36
	86.039 Vinci SA	9.071.825	0,39

Aktien – 95,34 % (30. Juni 2023: 98,11 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
26.553	Volkswagen AG (Non-voting rights)	2.999.498	0,13
118.604	Vonovia SE	3.374.862	0,15
12.391	Wacker Chemie AG	1.351.956	0,06
5.327	Waste Connections Inc	934.155	0,04
30.867	Waste Management Inc	6.585.096	0,29
33.201	Wolters Kluwer NV	5.508.255	0,24
49.566	Zalando SE	1.162.841	0,05
Aktien insgesamt		2.198.063.788	95,34

Funded Swaps* – 0,07 % (30. Juni 2023: 0,36 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	33	MSCI USA SF Index Fund Class A CHF**	31. Jul 24	5.041	0,00
CHF	804	MSCI USA SF Index Fund Class A CHF**	31. Jul 24	127.127	0,01
EUR	143	MSCI USA SF Index Fund Class A EUR**	31. Jul 24	21.904	0,00
EUR	2.835	MSCI USA SF Index Fund Class A EUR**	31. Jul 24	449.986	0,02
GBP	6	MSCI USA SF Index Fund Class A GBP**	31. Jul 24	1.165	0,00
GBP	323	MSCI USA SF Index Fund Class A GBP**	31. Jul 24	62.378	0,00
USD	3.873	MSCI USA SF Index Fund Class A USD	31. Jul 24	626.112	0,03
USD	1.995	MSCI USA SF Index Fund Class A USD	31. Jul 24	310.355	0,01
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.604.068	0,07

Unfunded Swaps* – 4,59 % (30. Juni 2023: 2,13 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	13.227	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	85.554	0,00
CHF	1.396.412	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A CHF**	31. Jul 24	9.804.863	0,43
EUR	51.096	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	347.116	0,01
EUR	5.091.317	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A EUR**	31. Jul 24	37.580.051	1,63
GBP	2.494	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 24	20.284	0,00
GBP	180.613	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A GBP**	31. Jul 24	1.547.526	0,07
USD	7.031.434	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	52.453.820	2,27
USD	598.372	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Class A USD	31. Jul 24	4.048.273	0,18
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				105.887.487	4,59

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	17.528	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	2.305.572.871	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,95
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,40
Sonstige Vermögenswerte	5,65
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 93,73 % (30. Juni 2023: 98,63 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.022	Abbott Laboratories	106.213	0,13
3.960	Accor SA	162.562	0,20
2.219	adidas AG	530.374	0,66
1.180	Adobe Inc	655.680	0,81
16.928	Advanced Micro Devices Inc	2.745.868	3,40
178	Adyen NV	212.381	0,26
1.459	AerCap Holdings NV	135.983	0,17
1.454	Air Liquide SA	251.341	0,31
674	Airbus SE	92.654	0,12
28.243	Alphabet Inc - Class A	5.144.444	6,37
17.894	Amazon.com Inc	3.458.026	4,28
4.387	Amundi SA	283.268	0,35
20.231	Apple Inc	4.261.064	5,28
289	Applied Materials Inc	68.203	0,08
731	Arkema SA	63.588	0,08
363	ASM International NV	276.821	0,34
1.452	ASML Holding NV	1.500.050	1,86
460	Assurant Inc	76.419	0,09
422	AXA SA	13.814	0,02
30.464	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	143.168	0,18
601	Baozun, Inc.	1.406	0,00
1.156	BASF SE	55.986	0,07
382	Becton Dickinson & Co	89.178	0,11
55.827	BNP Paribas SA	3.561.839	4,41
24	Booking Holdings Inc	95.555	0,12
123	Bouygues SA	3.959	0,01
52	Cadence Design Systems Inc	16.056	0,02
48.925	Carrefour SA	692.146	0,86
207	Check Point Software Technologies Ltd	34.121	0,04
40.011	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.548.459	1,92
3.632	Commerzbank AG	55.219	0,07
215	Costco Wholesale Corp	182.827	0,23
8.840	Covestro AG	519.161	0,64
89.436	Credit Agricole SA	1.221.169	1,51
4.035	Danone SA	246.847	0,31
1.353	Dell Technologies Inc	186.553	0,23
3.374	Deutsche Post AG	136.636	0,17
23.404	Deutsche Telekom AG	588.948	0,73
405	Dropbox Inc	9.089	0,01
9.635	EDP - Energias de Portugal SA	36.131	0,05
1.435	Eli Lilly & Co	1.298.847	1,61
269.412	Enel SpA	1.875.095	2,32
134.658	Engie SA	1.924.505	2,38
13.935	Exxon Mobil Corp	1.604.169	1,99
399	F5 Inc	68.777	0,09
340	Farfetch Ltd.	1	0,00
364	Fastenal Co	22.889	0,03
257	Fortinet Inc	15.516	0,02
265	Fresenius SE & Co KGaA	7.929	0,01
1.665	General Motors Co	77.358	0,10
331	Hartford Financial Services Group Inc	33.261	0,04
299	Home Depot Inc	103.063	0,13

Aktien – 93,73 % (30. Juni 2023: 98,63 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	27 IDEXX Laboratories Inc	13.275	0,02
	3.579 Intel Corp	110.834	0,14
	461.030 Intesa Sanpaolo SpA	1.715.052	2,13
	4.929 Johnson & Johnson	720.449	0,89
	6.087 Juniper Networks Inc	221.947	0,28
	1.150 Kellanova	66.315	0,08
	3.385 Koninklijke Ahold Delhaize NV	100.087	0,12
	1.621 Liberty Global Ltd - Class A	28.260	0,04
	701 Linde PLC	307.460	0,38
	378 LyondellBasell Industries NV	36.126	0,04
	1.397 Marvell Technology Inc	97.634	0,12
	738 McDonald's Corp	187.960	0,23
	573 McKesson Corp	334.615	0,41
	114 MercadoLibre Inc	187.339	0,23
	701 Merck KGaA	116.208	0,14
	3.575 Meta Platforms Inc	1.802.678	2,23
	324 Micron Technology Inc	42.572	0,05
	9.769 Microsoft Corp	4.366.360	5,41
	203 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	101.428	0,13
	1.130 Netflix Inc	762.873	0,95
	609 New Oriental Education & Technology Group, Inc.	47.359	0,06
	1.769 NextEra Energy Inc	125.263	0,16
	4.719 NIKE Inc	355.688	0,44
	14.696 NVIDIA Corp	1.815.486	2,25
	327.183 Orange SA	3.280.061	4,06
	40 O'Reilly Automotive Inc	41.740	0,05
	39 Palo Alto Networks Inc	13.306	0,02
	322 PDD Holdings Inc	42.751	0,05
	4.304 PepsiCo Inc	709.858	0,88
	350 Pinterest Inc	15.413	0,02
	27.131 Pirelli & C SpA	161.672	0,20
	48.126 Poste Italiane SpA	613.536	0,76
	693 Prosus NV	24.717	0,03
	231 Regeneron Pharmaceuticals Inc	242.719	0,30
	1.259 Roche Holding AG (Non-voting rights)	349.445	0,43
	459 Royal Caribbean Cruises Ltd	73.231	0,09
	5.138 Rubis SCA	144.616	0,18
	516 Salesforce Inc	132.708	0,16
	1.901 Samsara Inc	64.062	0,08
	49.827 Sanofi	4.802.964	5,95
	460 SAP SE	93.475	0,12
	740 ServiceNow Inc	582.325	0,72
	28.624 Siemens Energy AG	745.772	0,92
	233.531 Snam SpA	1.033.937	1,28
	57.179 Societe Generale SA	1.343.297	1,66
	21.325 Tele2 AB	214.853	0,27
	1.022 Tesla Inc	202.236	0,25
	81.701 TotalEnergies SE	5.457.806	6,76
	8.414 TUI AG	59.554	0,07
	1.682 Uber Technologies Inc	122.227	0,15
	90.496 UniCredit SpA	3.356.319	4,16
	7.189 Veolia Environnement SA	215.132	0,27
	618 Vertex Pharmaceuticals Inc	289.675	0,36
	2.961 Vinci SA	312.238	0,39

Aktien – 93,73 % (30. Juni 2023: 98,63 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	914 Volkswagen AG (Non-voting rights)	103.238	0,13
	4.082 Vonovia SE	116.157	0,14
	426 Wacker Chemie AG	46.532	0,06
	183 Waste Connections Inc	32.152	0,04
	1.062 Waste Management Inc	226.649	0,28
	1.143 Wolters Kluwer NV	189.585	0,24
	1.706 Zalando SE	40.023	0,05
Aktien insgesamt		75.653.865	93,73

Funded Swaps* – 0,25 % (30. Juni 2023: 0,47 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	350	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Class A EUR**	31. Jul 24	48.197	0,06
USD	1.124	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Class A USD	31. Jul 24	153.587	0,19
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				201.784	0,25

Unfunded Swaps* – 6,02 % (30. Juni 2023: 0,89 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	139.650	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Class A EUR**	31. Jul 24	1.167.851	1,45
USD	448.624	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 24	3.689.746	4,57
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.857.597	6,02

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten	602	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	80.713.848	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

** Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,33
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,97
Sonstige Vermögenswerte	4,70
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 30. Juni 2024

CMCI COMMODITY TRANSITION SF UCITS ETF

Aktien – 96,56 % (30. Juni 2023: 97,09 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
485	Abbott Laboratories	50.434	2,50
130	Adobe Inc	72.125	3,57
236	Advanced Micro Devices Inc	38.345	1,90
747	Alphabet Inc - Class A	136.051	6,74
505	Amazon.com Inc	97.664	4,84
360	Apple Inc	75.917	3,76
605	Boston Scientific Corp	46.565	2,30
203	Cadence Design Systems Inc	62.395	3,09
78	Costco Wholesale Corp	66.031	3,27
118	Eli Lilly & Co	106.632	5,28
1.094	Fortinet Inc	65.956	3,26
2.662	Intel Corp	82.444	4,08
198	Intuitive Surgical Inc	88.065	4,36
80	Meta Platforms Inc	40.258	1,99
583	Micron Technology Inc	76.708	3,80
165	Netflix Inc	111.138	5,50
70	O'Reilly Automotive Inc	73.511	3,64
861	PDD Holdings Inc	114.426	5,67
98	Regeneron Pharmaceuticals Inc	102.616	5,08
156	Salesforce Inc	40.171	1,99
130	ServiceNow Inc	102.355	5,07
249	Snowflake Inc	33.676	1,67
74	Synopsys Inc	44.067	2,18
505	Tesla Inc	99.924	4,95
168	Vertex Pharmaceuticals Inc	78.896	3,91
645	Walmart Inc	43.658	2,16
Aktien insgesamt		1.950.028	96,56

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2023: 3,21 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	75	CMCI Commodity Transition Class A USD	31. Jul 24	8.077	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				8.077	0,40

Unfunded Swaps* – 3,04 % (30. Juni 2023: (0,29) %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	18.667	CMCI Commodity Transition Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 24	61.444	3,04
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				61.444	3,04

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				1	0,00
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				2.019.550	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist der Erläuterung zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,53
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,44
Sonstige Vermögenswerte	0,03
	100,00

Wesentliche Portfoliotransaktionen (ungeprüft)

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI Composite SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	404.138.921	Apple Inc	419.789.360
Microsoft Corp	320.564.337	Microsoft Corp	320.323.845
NVIDIA Corp	251.725.785	NVIDIA Corp	295.976.386
Amazon.com Inc	189.069.404	Amazon.com Inc	167.078.885
Alphabet Inc - Class A	146.943.217	Meta Platforms Inc	124.309.337
ASML Holding NV	141.974.223	ASML Holding NV	114.388.913
Meta Platforms Inc	115.286.005	Siemens AG (Germany listed)	111.226.874
Siemens AG (Germany listed)	107.970.003	Cisco Systems Inc	106.239.855
Cisco Systems Inc	101.399.256	AXA SA	105.363.615
Volvo AB - Class B	97.339.071	Alphabet Inc - Class A	101.449.728
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	95.140.587	Volvo AB - Class B	100.175.156
Tesla Inc	95.133.383	Intel Corp	94.761.549
BNP Paribas SA	92.922.548	Eni SpA	92.866.159
Engie SA	90.004.942	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	92.723.403
UniCredit SpA	89.541.137	UnitedHealth Group Inc	83.315.121
Advanced Micro Devices Inc	87.253.090	Broadcom Inc	81.178.269
Broadcom Inc	75.102.175	Tesla Inc	78.840.177
Intel Corp	66.535.825	Engie SA	78.085.500
AXA SA	65.364.524	Societe Generale SA	74.898.132
Swedbank AB	62.590.355	BNP Paribas SA	66.880.429
Enel SpA	61.576.918	Procter & Gamble Co	61.451.701
Sanofi	58.605.996	Swedbank AB	60.243.622
UnitedHealth Group Inc	57.195.765	Adobe Inc	58.503.450
Skandinaviska Enskilda Banken AB	56.862.265	Enel SpA	57.810.814
Intesa Sanpaolo SpA	56.428.833	QUALCOMM Inc	56.616.179

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	59.635.176	Apple Inc	91.627.737
Micron Technology Inc	44.032.992	Microsoft Corp	73.152.992
Microsoft Corp	34.234.731	NVIDIA Corp	39.456.818
Oracle Corp	33.963.913	Union Pacific Corp	38.947.812
Salesforce Inc	32.133.657	Intel Corp	36.714.578
Intel Corp	29.090.698	Micron Technology Inc	36.317.258
Walmart Inc	24.577.764	PepsiCo Inc	32.854.840
CVS Health Corp	23.963.663	Walmart Inc	31.889.387
Target Corp	23.070.345	Meta Platforms Inc	30.502.386
Intuitive Surgical Inc	21.270.023	Salesforce Inc	29.444.886
Vertex Pharmaceuticals Inc	19.809.737	Procter & Gamble Co	29.291.063
Pinterest Inc	18.297.441	Oracle Corp	28.518.652
Netflix Inc	17.941.658	Target Corp	25.389.747
PayPal Holdings Inc	16.993.521	Amazon.com Inc	23.611.065
QUALCOMM Inc	16.401.137	CVS Health Corp	21.220.859
Texas Instruments Inc	16.062.135	NRG Energy Inc	21.166.340
Amazon.com Inc	14.731.915	Alphabet Inc - Class A	18.451.801
Broadcom Inc	14.293.876	Broadcom Inc	18.169.754
PDD Holdings Inc	14.011.697	PayPal Holdings Inc	17.315.477
Union Pacific Corp	12.995.707	Texas Instruments Inc	17.294.650
Procter & Gamble Co	12.489.223	MercadoLibre Inc	16.609.563
Alphabet Inc - Class A	12.447.041	Western Digital Corp	15.913.019
NVIDIA Corp	12.404.082	QUALCOMM Inc	15.708.759
Costco Wholesale Corp	12.245.778	Intuitive Surgical Inc	15.076.927
Regeneron Pharmaceuticals Inc	11.329.192	Adobe Inc	13.621.611
Gartner Inc	10.605.307	Pinterest Inc	13.199.788
UnitedHealth Group Inc	10.313.254	Lululemon Athletica Inc	13.117.202
NRG Energy Inc	9.671.922	Gartner Inc	12.355.556
Advance Auto Parts Inc	9.629.720	Fortinet Inc	11.908.743
Bristol-Myers Squibb Co	9.172.697	Johnson & Johnson	11.807.327
Cisco Systems Inc	9.152.280	Synopsys Inc	11.638.858
Fortinet Inc	9.114.341	PDD Holdings Inc	11.437.671
Eli Lilly & Co	9.034.733	KLA Corp	11.328.817
Dell Technologies Inc	8.816.277	UnitedHealth Group Inc	10.193.356
Tesla Inc	8.668.703	Vertex Pharmaceuticals Inc	10.134.607
ServiceNow Inc	8.055.931		
O'Reilly Automotive Inc	7.767.496		
Synopsys Inc	7.757.511		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

S&P 500 SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	40.775.083	Apple Inc	41.456.986
Microsoft Corp	32.167.587	Microsoft Corp	31.959.778
NVIDIA Corp	25.872.619	NVIDIA Corp	29.923.251
Amazon.com Inc	19.086.398	Amazon.com Inc	16.698.394
Alphabet Inc - Class A	14.433.643	Meta Platforms Inc	12.290.040
ASML Holding NV	14.267.208	ASML Holding NV	11.591.753
Meta Platforms Inc	11.750.865	Siemens AG (Germany listed)	10.869.456
Siemens AG (Germany listed)	11.163.670	Volvo AB - Class B	10.571.737
Cisco Systems Inc	10.545.950	Cisco Systems Inc	10.493.795
Tesla Inc	9.836.722	AXA SA	10.087.579
Volvo AB - Class B	9.779.060	Alphabet Inc - Class A	9.735.452
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.712.388	Intel Corp	9.581.224
UniCredit SpA	9.422.632	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.555.262
Engie SA	9.361.729	Eni SpA	9.228.641
BNP Paribas SA	9.150.081	UnitedHealth Group Inc	8.469.790
Advanced Micro Devices Inc	8.954.267	Broadcom Inc	8.432.784
Broadcom Inc	7.447.448	Societe Generale SA	7.974.890
AXA SA	6.931.228	Tesla Inc	7.963.425
Intel Corp	6.891.393	Engie SA	7.676.675
Swedbank AB	6.330.675	Procter & Gamble Co	6.489.769
Enel SpA	6.063.276	BNP Paribas SA	6.473.800
Intesa Sanpaolo SpA	5.758.526	Swedbank AB	6.361.266
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.754.587	Adobe Inc	5.815.053
UnitedHealth Group Inc	5.522.129	QUALCOMM Inc	5.763.324
Sanofi	5.521.365	Enel SpA	5.745.458
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.679.602

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	120.390.965	Apple Inc	125.215.263
Microsoft Corp	94.572.005	Microsoft Corp	96.358.854
NVIDIA Corp	76.402.819	NVIDIA Corp	87.404.673
Amazon.com Inc	56.774.125	Amazon.com Inc	48.687.206
ASML Holding NV	41.233.731	Meta Platforms Inc	35.446.930
Alphabet Inc - Class A	39.533.538	ASML Holding NV	33.782.060
Meta Platforms Inc	33.889.711	Cisco Systems Inc	31.464.994
Siemens AG (Germany listed)	33.068.083	Siemens AG (Germany listed)	31.230.108
Cisco Systems Inc	31.500.801	Volvo AB - Class B	30.274.867
Volvo AB - Class B	30.130.341	Intel Corp	29.619.408
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	29.970.786	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	28.727.770
Tesla Inc	29.141.197	Eni SpA	28.563.760
Advanced Micro Devices Inc	26.977.764	AXA SA	28.493.374
UniCredit SpA	26.967.223	Alphabet Inc - Class A	28.371.095
Engie SA	26.813.084	UnitedHealth Group Inc	24.597.241
BNP Paribas SA	25.458.948	Societe Generale SA	24.177.474
Broadcom Inc	22.988.491	Broadcom Inc	23.929.932
Intel Corp	20.982.483	Tesla Inc	22.376.019
AXA SA	19.935.535	Engie SA	21.939.817
Swedbank AB	19.462.133	Procter & Gamble Co	20.119.897
Enel SpA	19.287.918	BNP Paribas SA	18.828.540
Skandinaviska Enskilda Banken AB	17.726.463	Enel SpA	18.201.753
Intesa Sanpaolo SpA	17.377.525	Swedbank AB	18.190.336
Svenska Handelsbanken AB - Class A	16.391.173	QUALCOMM Inc	17.405.127
		Adobe Inc	17.051.997
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	16.284.448

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	20.201.626	Apple Inc	35.026.661
Micron Technology Inc	17.612.718	Microsoft Corp	26.314.530
Walmart Inc	14.266.960	Micron Technology Inc	21.712.943
Target Corp	13.790.161	Meta Platforms Inc	18.138.666
Microsoft Corp	13.259.394	Salesforce Inc	17.807.200
Oracle Corp	11.830.205	Oracle Corp	15.997.127
Salesforce Inc	10.140.414	Walmart Inc	14.920.645
Texas Instruments Inc	9.237.338	Target Corp	14.532.234
Intel Corp	8.296.304	Amazon.com Inc	13.635.221
Broadcom Inc	8.152.856	Intel Corp	13.478.815
NVIDIA Corp	7.649.836	NVIDIA Corp	13.127.806
Union Pacific Corp	7.542.391	Union Pacific Corp	12.945.509
Procter & Gamble Co	7.287.991	CVS Health Corp	11.720.891
Amazon.com Inc	6.915.558	Procter & Gamble Co	10.901.905
PDD Holdings Inc	6.897.587	Alphabet Inc - Class A	10.328.730
CVS Health Corp	6.888.787	MercadoLibre Inc	10.128.393
Costco Wholesale Corp	6.717.356	Texas Instruments Inc	9.712.214
QUALCOMM Inc	6.623.447	Broadcom Inc	9.542.255
Intuitive Surgical Inc	6.275.330	PepsiCo Inc	9.448.066
UnitedHealth Group Inc	6.137.699	Pinterest Inc	7.941.107
Alphabet Inc - Class A	6.048.490	Lululemon Athletica Inc	7.686.682
Eli Lilly & Co	4.663.354	Gartner Inc	7.221.584
PepsiCo Inc	4.533.850	QUALCOMM Inc	6.994.058
Advanced Micro Devices Inc	4.269.220	Synopsys Inc	6.870.723
Tesla Inc	4.212.443	Adobe Inc	6.471.157
ServiceNow Inc	4.158.137	PDD Holdings Inc	6.447.457
Netflix Inc	4.114.295	UnitedHealth Group Inc	6.162.553
Vertex Pharmaceuticals Inc	4.036.577	Vertex Pharmaceuticals Inc	6.103.743
Elevance Health Inc	3.883.533	NRG Energy Inc	5.955.023
Fortinet Inc	3.856.410	Fortinet Inc	4.959.868
Johnson & Johnson	3.735.005	Advanced Micro Devices Inc	4.877.366
Pinterest Inc	3.660.841	Bristol-Myers Squibb Co	4.738.389
General Motors Co	3.488.505	Dell Technologies Inc	4.600.772
NRG Energy Inc	3.475.642	Johnson & Johnson	4.372.234
PayPal Holdings Inc	3.463.728		
Bristol-Myers Squibb Co	3.458.397		
O'Reilly Automotive Inc	3.096.424		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	63.981.190	Apple Inc	65.633.050
Microsoft Corp	51.721.069	Microsoft Corp	49.421.287
NVIDIA Corp	42.106.064	NVIDIA Corp	49.391.224
Amazon.com Inc	30.295.202	Amazon.com Inc	28.249.946
ASML Holding NV	24.464.629	ASML Holding NV	20.217.400
Alphabet Inc - Class A	23.852.419	Volvo AB - Class B	19.853.020
Siemens AG (Germany listed)	20.045.959	Meta Platforms Inc	18.632.612
Meta Platforms Inc	19.487.917	Siemens AG (Germany listed)	18.262.557
UniCredit SpA	18.074.079	Cisco Systems Inc	17.236.795
Engie SA	17.845.009	AXA SA	16.279.073
Cisco Systems Inc	17.154.006	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	16.192.351
BNP Paribas SA	16.209.949	Alphabet Inc - Class A	15.718.202
Tesla Inc	15.909.157	Intel Corp	15.569.365
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	15.347.858	Broadcom Inc	15.195.645
Volvo AB - Class B	13.790.806	Eni SpA	14.525.904
Advanced Micro Devices Inc	13.552.348	Tesla Inc	14.101.255
AXA SA	13.174.562	UnitedHealth Group Inc	13.924.977
Broadcom Inc	11.681.769	Engie SA	12.826.784
Intel Corp	11.297.112	Societe Generale SA	12.150.983
Sanofi	9.159.732	Swedbank AB	11.787.499
Swedbank AB	9.009.798	BNP Paribas SA	10.714.776
Enel SpA	8.939.375	Skandinaviska Enskilda Banken AB	10.499.590
UnitedHealth Group Inc	8.917.648	Procter & Gamble Co	9.989.320
		Adobe Inc	9.708.496
		Svenska Handelsbanken AB - Class A	9.632.757
		QUALCOMM Inc	9.099.834
		Enel SpA	9.029.680

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	1.670.059.480	Apple Inc	1.582.245.730
Microsoft Corp	1.323.248.610	NVIDIA Corp	1.227.702.576
NVIDIA Corp	1.055.129.517	Microsoft Corp	1.210.983.150
Amazon.com Inc	761.819.931	Amazon.com Inc	666.551.052
ASML Holding NV	589.918.344	Meta Platforms Inc	487.895.767
Alphabet Inc - Class A	588.689.634	ASML Holding NV	479.545.381
Meta Platforms Inc	470.434.557	Siemens AG (Germany listed)	447.154.398
Siemens AG (Germany listed)	461.587.001	Volvo AB - Class B	437.686.004
Cisco Systems Inc	438.282.808	Cisco Systems Inc	426.343.084
Volvo AB - Class B	415.284.805	Intel Corp	392.466.601
Tesla Inc	404.426.389	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	383.331.208
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	403.926.249	AXA SA	376.493.854
UniCredit SpA	390.471.253	Alphabet Inc - Class A	369.003.313
Engie SA	388.807.632	Eni SpA	359.723.067
BNP Paribas SA	376.162.649	Broadcom Inc	350.984.384
Advanced Micro Devices Inc	368.462.898	UnitedHealth Group Inc	346.465.078
Broadcom Inc	312.491.299	Tesla Inc	329.511.319
AXA SA	288.119.705	Societe Generale SA	323.841.518
Intel Corp	276.677.245	Engie SA	312.079.608
Swedbank AB	269.479.432	Procter & Gamble Co	266.697.831
Enel SpA	257.302.120	Swedbank AB	263.022.128
Skandinaviska Enskilda Banken AB	245.390.775	BNP Paribas SA	258.784.770
UnitedHealth Group Inc	226.043.908	Enel SpA	239.933.394
Sanofi	224.960.862	Skandinaviska Enskilda Banken AB	235.302.005
		QUALCOMM Inc	227.756.095

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	55.388.512	Apple Inc	60.706.149
Microsoft Corp	48.202.298	NVIDIA Corp	46.751.924
NVIDIA Corp	33.236.934	Microsoft Corp	40.375.526
Alphabet Inc - Class A	33.013.606	Amazon.com Inc	25.925.060
Amazon.com Inc	27.918.982	AXA SA	22.349.796
ASML Holding NV	22.927.068	Siemens AG (Germany listed)	20.728.922
BNP Paribas SA	20.171.288	Meta Platforms Inc	19.929.268
Meta Platforms Inc	19.569.858	Alphabet Inc - Class A	17.200.194
Sanofi	14.062.596	ASML Holding NV	16.163.911
Tesla Inc	13.652.539	Engie SA	16.103.606
Cisco Systems Inc	12.277.065	Cisco Systems Inc	14.618.599
Siemens AG (Germany listed)	12.018.360	Tesla Inc	14.463.564
UniCredit SpA	10.994.502	Broadcom Inc	13.632.695
Engie SA	10.870.802	Volvo AB - Class B	13.330.043
Volvo AB - Class B	10.766.063	BNP Paribas SA	12.915.266
UnitedHealth Group Inc	10.547.434	UnitedHealth Group Inc	12.635.953
Societe Generale SA	10.212.879	Sandvik AB	12.178.802
Exxon Mobil Corp	10.152.034	Boliden AB	12.071.529
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10.000.057	Alphabet Inc - Class C	9.972.291
Advanced Micro Devices Inc	9.642.138	Intel Corp	9.296.711
Credit Agricole SA	9.198.906	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.067.385
Cie Generale des Etablissements		Swedbank AB	8.192.537
Michelin SCA	8.938.901	Adobe Inc	8.185.300
Orange SA	8.626.723	Eni SpA	8.096.590
Eli Lilly & Co	7.999.000	Societe Generale SA	7.989.240
Broadcom Inc	7.884.430	Tele2 AB	7.621.013

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	194.205.475	Apple Inc	204.163.811
Microsoft Corp	151.720.452	Microsoft Corp	160.944.198
NVIDIA Corp	131.140.017	NVIDIA Corp	144.998.478
Amazon.com Inc	90.446.354	Amazon.com Inc	83.512.671
ASML Holding NV	72.390.609	ASML Holding NV	62.849.032
Alphabet Inc - Class A	64.131.040	Meta Platforms Inc	61.158.700
Meta Platforms Inc	57.548.419	Cisco Systems Inc	54.700.250
Siemens AG (Germany listed)	57.544.638	Eni SpA	54.226.389
Volvo AB - Class B	50.639.522	Intel Corp	53.577.043
Cisco Systems Inc	50.454.307	Volvo AB - Class B	53.213.466
UniCredit SpA	48.822.146	Siemens AG (Germany listed)	51.172.819
Engie SA	48.525.999	Alphabet Inc - Class A	50.427.009
Tesla Inc	47.643.352	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	49.387.141
Advanced Micro Devices Inc	46.454.544	AXA SA	48.739.328
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	46.281.633	Broadcom Inc	40.759.509
BNP Paribas SA	41.755.239	UnitedHealth Group Inc	40.019.137
Broadcom Inc	38.328.903	Tesla Inc	38.519.855
AXA SA	35.448.759	Engie SA	37.809.857
Intesa Sanpaolo SpA	34.348.791	Enel SpA	34.966.797
Enel SpA	32.807.344	Societe Generale SA	34.007.856
Swedbank AB	32.749.011	BNP Paribas SA	32.792.520
Eni SpA	30.643.069	Swedbank AB	31.931.912
Skandinaviska Enskilda Banken AB	29.643.326	Adobe Inc	30.878.658
Intel Corp	29.498.203	Procter & Gamble Co	29.313.091
UnitedHealth Group Inc	28.426.791	QUALCOMM Inc	29.264.333
QUALCOMM Inc	27.562.301	Skandinaviska Enskilda Banken AB	28.764.556

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	50.516.986	Apple Inc	49.498.504
Microsoft Corp	39.696.724	Microsoft Corp	39.593.130
NVIDIA Corp	32.351.768	NVIDIA Corp	36.371.846
Amazon.com Inc	23.458.684	Amazon.com Inc	19.995.331
ASML Holding NV	17.436.459	Meta Platforms Inc	15.073.887
Alphabet Inc - Class A	16.703.615	ASML Holding NV	14.030.663
Meta Platforms Inc	14.182.320	Volvo AB - Class B	13.132.259
Siemens AG (Germany listed)	13.580.033	Cisco Systems Inc	12.774.460
Cisco Systems Inc	13.527.274	Siemens AG (Germany listed)	12.518.247
Volvo AB - Class B	12.657.915	Eni SpA	12.510.003
Tesla Inc	12.276.264	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	12.180.377
Advanced Micro Devices Inc	11.946.197	Alphabet Inc - Class A	11.664.197
Engie SA	11.414.056	AXA SA	11.628.608
UniCredit SpA	11.389.146	Intel Corp	11.135.997
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11.276.901	Societe Generale SA	11.108.938
BNP Paribas SA	10.690.827	UnitedHealth Group Inc	10.302.586
Broadcom Inc	9.666.922	Broadcom Inc	10.243.709
AXA SA	8.686.292	Tesla Inc	9.514.231
Enel SpA	8.402.751	Procter & Gamble Co	9.112.122
Swedbank AB	8.218.427	Engie SA	8.464.962
Intesa Sanpaolo SpA	7.855.661	Swedbank AB	7.852.035
Intel Corp	7.776.798	QUALCOMM Inc	7.367.733
Skandinaviska Enskilda Banken AB	7.471.148	BNP Paribas SA	7.323.877
UnitedHealth Group Inc	6.863.769	Enel SpA	7.252.105
Svenska Handelsbanken AB - Class A	6.839.449	Adobe Inc	7.183.204
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	7.004.959

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI China A SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	27.521.818	Apple Inc	29.244.002
Microsoft Corp	21.948.442	Microsoft Corp	22.608.204
NVIDIA Corp	16.956.221	NVIDIA Corp	19.076.814
Amazon.com Inc	13.409.154	Amazon.com Inc	11.488.314
ASML Holding NV	9.783.836	Meta Platforms Inc	7.697.629
Alphabet Inc - Class A	8.449.973	ASML Holding NV	7.687.178
Siemens AG (Germany listed)	7.766.036	Intel Corp	7.329.897
Cisco Systems Inc	7.367.967	Cisco Systems Inc	7.297.525
Meta Platforms Inc	7.216.386	Siemens AG (Germany listed)	7.170.173
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	6.909.170	AXA SA	7.111.171
UniCredit SpA	6.357.115	Volvo AB - Class B	6.923.386
Engie SA	6.313.646	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	6.883.071
BNP Paribas SA	6.224.447	Eni SpA	6.858.842
Advanced Micro Devices Inc	6.205.611	Alphabet Inc - Class A	6.529.504
Tesla Inc	5.867.250	Societe Generale SA	5.568.865
Volvo AB - Class B	5.414.994	UnitedHealth Group Inc	5.502.678
Intel Corp	5.187.524	Broadcom Inc	5.468.333
AXA SA	4.638.545	Engie SA	5.369.440
Broadcom Inc	4.606.276	Tesla Inc	5.315.347
Intesa Sanpaolo SpA	4.558.335	Procter & Gamble Co	4.627.708
Eni SpA	4.087.398	BNP Paribas SA	4.607.619
UnitedHealth Group Inc	3.861.247	Enel SpA	4.249.505
Sanofi	3.795.302	Adobe Inc	4.103.542
		Swedbank AB	4.102.265
		QUALCOMM Inc	4.019.590
		Walmart Inc	3.726.913
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	3.701.352

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR	Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple Inc	1.243.866	Apple Inc	1.257.338
Microsoft Corp	1.015.772	NVIDIA Corp	923.488
NVIDIA Corp	775.892	Microsoft Corp	919.889
Amazon.com Inc	590.961	Amazon.com Inc	553.327
ASML Holding NV	489.010	Volvo AB - Class B	386.505
Alphabet Inc - Class A	487.620	ASML Holding NV	383.750
Siemens AG (Germany listed)	404.234	Siemens AG (Germany listed)	361.795
UniCredit SpA	363.976	Meta Platforms Inc	350.663
Engie SA	361.767	AXA SA	330.016
Meta Platforms Inc	356.375	Cisco Systems Inc	311.474
BNP Paribas SA	348.450	Broadcom Inc	311.134
Cisco Systems Inc	338.523	Alphabet Inc - Class A	304.647
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	303.247	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	294.439
AXA SA	267.809	Intel Corp	288.792
Tesla Inc	265.640	Engie SA	286.373
Volvo AB - Class B	244.418	Tesla Inc	284.978
Advanced Micro Devices Inc	236.379	UnitedHealth Group Inc	273.810
Intel Corp	229.766	Societe Generale SA	247.870
Broadcom Inc	213.229	BNP Paribas SA	233.865
Sanofi	208.459	Swedbank AB	223.088
		Eni SpA	213.951
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	203.442
		Svenska Handelsbanken AB - Class A	194.499
		Procter & Gamble Co	194.195
		Adobe Inc	179.267
		Enel SpA	178.712

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR	Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple Inc	8.116.221	Apple Inc	8.399.839
Microsoft Corp	6.333.208	Microsoft Corp	6.520.696
NVIDIA Corp	5.156.205	NVIDIA Corp	5.872.870
Amazon.com Inc	3.756.761	Amazon.com Inc	3.289.462
ASML Holding NV	2.810.644	Meta Platforms Inc	2.496.658
Alphabet Inc - Class A	2.749.815	ASML Holding NV	2.317.217
Meta Platforms Inc	2.300.574	Volvo AB - Class B	2.088.425
Siemens AG (Germany listed)	2.189.384	Siemens AG (Germany listed)	2.077.827
Cisco Systems Inc	2.034.453	Cisco Systems Inc	2.065.398
Volvo AB - Class B	2.020.772	AXA SA	2.023.261
Tesla Inc	1.960.370	Alphabet Inc - Class A	1.989.603
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.888.970	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.913.588
UniCredit SpA	1.854.110	Eni SpA	1.902.585
Engie SA	1.842.859	Intel Corp	1.892.260
Advanced Micro Devices Inc	1.837.552	UnitedHealth Group Inc	1.648.956
BNP Paribas SA	1.775.020	Broadcom Inc	1.635.722
Broadcom Inc	1.514.035	Tesla Inc	1.546.504
AXA SA	1.364.233	Societe Generale SA	1.510.354
Intel Corp	1.323.292	Engie SA	1.468.231
Swedbank AB	1.305.972	Procter & Gamble Co	1.254.792
Enel SpA	1.281.567	Swedbank AB	1.253.554
Intesa Sanpaolo SpA	1.209.903	BNP Paribas SA	1.252.306
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.188.693	Adobe Inc	1.195.549
UnitedHealth Group Inc	1.094.514	QUALCOMM Inc	1.180.658
Svenska Handelsbanken AB - Class A	1.094.358	Enel SpA	1.149.592
		Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.113.917

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	2.368.325	Apple Inc	2.001.054
Microsoft Corp	1.884.900	NVIDIA Corp	1.765.377
NVIDIA Corp	1.258.040	Microsoft Corp	1.366.209
ASML Holding NV	1.000.377	Amazon.com Inc	931.370
Amazon.com Inc	841.955	Volvo AB - Class B	886.368
BNP Paribas SA	834.234	AXA SA	747.806
UniCredit SpA	808.256	ASML Holding NV	703.475
Engie SA	799.564	Meta Platforms Inc	674.467
Siemens AG (Germany listed)	752.841	Tesla Inc	620.470
Tesla Inc	630.739	Engie SA	582.124
Meta Platforms Inc	605.780	Cisco Systems Inc	561.438
AXA SA	564.908	Swedbank AB	537.960
Sanofi	530.900	Siemens AG (Germany listed)	516.378
Cisco Systems Inc	519.300	Broadcom Inc	509.570
Alphabet Inc - Class A	499.145	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	477.711
Volvo AB - Class B	405.985	Skandinaviska Enskilda Banken AB	472.811
Sandvik AB	396.710	BNP Paribas SA	460.607
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	377.182	Svenska Handelsbanken AB - Class A	411.828
Advanced Micro Devices Inc	362.351	Boliden AB	396.177
Broadcom Inc	356.274	Intel Corp	377.314
UnitedHealth Group Inc	342.622	Societe Generale SA	368.264
Societe Generale SA	333.030	UnitedHealth Group Inc	355.354
Credit Agricole SA	298.419	Alphabet Inc - Class A	336.441
Cie Generale des Etablissements		Adobe Inc	303.196
Michelin SCA	297.570	Essity AB	299.706
Boliden AB	289.671	QUALCOMM Inc	289.837

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	5.298.850	Apple Inc	5.459.540
Microsoft Corp	4.313.472	Microsoft Corp	4.195.162
NVIDIA Corp	3.163.065	NVIDIA Corp	3.850.291
Amazon.com Inc	2.423.309	Amazon.com Inc	2.095.656
ASML Holding NV	1.849.640	ASML Holding NV	1.428.941
Siemens AG (Germany listed)	1.505.295	Meta Platforms Inc	1.419.425
Cisco Systems Inc	1.387.575	Cisco Systems Inc	1.375.057
Alphabet Inc - Class A	1.379.609	AXA SA	1.361.335
Meta Platforms Inc	1.376.598	Volvo AB - Class B	1.346.157
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.325.848	Siemens AG (Germany listed)	1.293.376
Tesla Inc	1.253.705	Intel Corp	1.290.291
BNP Paribas SA	1.227.429	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.268.924
UniCredit SpA	1.219.642	Eni SpA	1.183.347
Engie SA	1.207.002	Alphabet Inc - Class A	1.102.861
Volvo AB - Class B	1.193.908	Engie SA	1.080.484
Advanced Micro Devices Inc	1.143.675	Societe Generale SA	1.063.504
Broadcom Inc	949.737	UnitedHealth Group Inc	1.009.510
Intel Corp	948.839	Tesla Inc	998.903
AXA SA	862.186	Broadcom Inc	950.754
Swedbank AB	779.665	BNP Paribas SA	905.235
Sanofi	768.508	Procter & Gamble Co	864.112
Enel SpA	747.274	Swedbank AB	814.555
UnitedHealth Group Inc	734.920	Enel SpA	793.825
Intesa Sanpaolo SpA	725.453	QUALCOMM Inc	771.977
Eni SpA	710.662	Skandinaviska Enskilda Banken AB	718.972
Skandinaviska Enskilda Banken AB	708.233	Adobe Inc	717.302

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA SF Index Fund

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	408.071.275	Apple Inc	382.668.821
Microsoft Corp	314.057.327	NVIDIA Corp	321.206.308
NVIDIA Corp	279.501.649	Microsoft Corp	289.087.192
Alphabet Inc - Class A	183.337.177	Amazon.com Inc	180.806.665
Amazon.com Inc	175.399.353	Volvo AB - Class B	143.979.102
ASML Holding NV	167.405.186	Meta Platforms Inc	142.262.520
Meta Platforms Inc	136.322.468	ASML Holding NV	136.791.403
UniCredit SpA	128.874.479	Siemens AG (Germany listed)	121.552.537
Engie SA	127.845.085	Broadcom Inc	113.136.625
BNP Paribas SA	123.672.926	AXA SA	112.579.399
Siemens AG (Germany listed)	122.209.429	Tesla Inc	105.612.487
Tesla Inc	117.596.767	Cisco Systems Inc	105.462.545
Volvo AB - Class B	116.083.973	Alphabet Inc - Class A	102.480.362
Cisco Systems Inc	103.673.347	Swedbank AB	86.165.990
AXA SA	95.046.743	UnitedHealth Group Inc	85.774.073
Broadcom Inc	82.339.290	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	85.401.562
Advanced Micro Devices Inc	82.335.290	Engie SA	85.211.466
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	80.795.599	Skandinaviska Enskilda Banken AB	77.109.716
Swedbank AB	75.505.972	Svenska Handelsbanken AB - Class A	69.849.911
Sanofi	73.812.727	Intel Corp	69.077.610
Skandinaviska Enskilda Banken AB	68.534.095	BNP Paribas SA	68.759.016
Svenska Handelsbanken AB - Class A	60.650.328	Eni SpA	68.299.446
Sandvik AB	58.443.210	Societe Generale SA	66.601.187
UnitedHealth Group Inc	58.220.098	Adobe Inc	61.603.466
Enel SpA	57.720.474	Alphabet Inc - Class C	59.135.202
		Sandvik AB	59.046.204
		Boliden AB	55.764.757

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	17.228.581	Apple Inc	17.757.522
Microsoft Corp	13.682.324	Microsoft Corp	13.721.063
NVIDIA Corp	10.862.781	NVIDIA Corp	12.397.184
Amazon.com Inc	8.278.911	Amazon.com Inc	6.986.124
Alphabet Inc - Class A	5.765.379	Meta Platforms Inc	5.104.686
ASML Holding NV	5.759.777	ASML Holding NV	4.799.330
Meta Platforms Inc	4.798.967	Siemens AG (Germany listed)	4.309.303
Cisco Systems Inc	4.583.316	Cisco Systems Inc	4.268.326
Siemens AG (Germany listed)	4.582.471	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.197.126
Advanced Micro Devices Inc	4.018.535	Eni SpA	4.180.188
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.975.882	Alphabet Inc - Class A	4.170.790
Tesla Inc	3.901.383	AXA SA	4.156.364
Volvo AB - Class B	3.887.434	Volvo AB - Class B	4.126.199
UniCredit SpA	3.694.901	Intel Corp	4.096.659
Engie SA	3.675.554	Societe Generale SA	3.735.933
BNP Paribas SA	3.523.708	UnitedHealth Group Inc	3.544.394
Broadcom Inc	3.014.044	Broadcom Inc	3.286.971
Intel Corp	2.961.656	Tesla Inc	3.095.599
Intesa Sanpaolo SpA	2.751.484	Procter & Gamble Co	3.080.522
AXA SA	2.720.840	Engie SA	2.965.669
Enel SpA	2.591.495	BNP Paribas SA	2.566.923
Swedbank AB	2.523.805	QUALCOMM Inc	2.561.862
		Adobe Inc	2.496.558
		Swedbank AB	2.475.426
		Enel SpA	2.371.168

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	458.267	Apple Inc	797.535
Micron Technology Inc	402.091	Microsoft Corp	598.925
Walmart Inc	327.168	Micron Technology Inc	489.549
Target Corp	304.051	Meta Platforms Inc	414.248
Microsoft Corp	296.181	Salesforce Inc	399.902
Oracle Corp	267.958	Oracle Corp	366.654
Salesforce Inc	223.902	Target Corp	340.558
Texas Instruments Inc	214.089	Walmart Inc	329.566
Broadcom Inc	191.446	Amazon.com Inc	311.333
Intel Corp	191.360	Intel Corp	302.144
NVIDIA Corp	174.061	NVIDIA Corp	291.600
Union Pacific Corp	171.172	Union Pacific Corp	284.591
Procter & Gamble Co	166.506	CVS Health Corp	261.491
PDD Holdings Inc	163.143	Alphabet Inc - Class A	237.344
Costco Wholesale Corp	160.856	Texas Instruments Inc	231.297
Amazon.com Inc	156.589	Procter & Gamble Co	230.303
QUALCOMM Inc	149.857	MercadoLibre Inc	228.177
CVS Health Corp	148.027	Broadcom Inc	225.715
Alphabet Inc - Class A	144.268	PepsiCo Inc	212.526
Intuitive Surgical Inc	137.760	Pinterest Inc	180.244
UnitedHealth Group Inc	135.506	Lululemon Athletica Inc	178.391
Eli Lilly & Co	108.753	Gartner Inc	167.966
Tesla Inc	100.475	QUALCOMM Inc	154.145
PepsiCo Inc	99.580	Synopsys Inc	154.136
ServiceNow Inc	96.971	PDD Holdings Inc	149.633
Advanced Micro Devices Inc	91.840	Adobe Inc	145.085
Elevance Health Inc	90.644	Vertex Pharmaceuticals Inc	137.682
Netflix Inc	87.253	UnitedHealth Group Inc	135.271
Fortinet Inc	84.544	NRG Energy Inc	128.257
Johnson & Johnson	84.367	Advanced Micro Devices Inc	113.931
Vertex Pharmaceuticals Inc	82.154	Fortinet Inc	110.820
General Motors Co	80.519	Dell Technologies Inc	105.962
NRG Energy Inc	77.706	Bristol-Myers Squibb Co	105.671
Bristol-Myers Squibb Co	77.544	Johnson & Johnson	104.753
Pinterest Inc	75.985		
PayPal Holdings Inc	70.475		
O'Reilly Automotive Inc	68.361		
Snowflake Inc	68.281		
Linde PLC	67.877		

Aufstellung der Sicherheiten (ungeprüft)

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten auf, die die einzelnen Teilfonds per 30. Juni 2024 erhalten hatten¹:

CMCI Composite SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	46.711.162	59.126.974	72,03 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	22.955.000	22.955.000	27,97 %
			Insgesamt	82.081.974	

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	10.391.658	13.153.757	83,92 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	2.520.000	2.520.000	16,08 %
			Insgesamt	15.673.757	

S&P 500 SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	7.268.200	7.817.312	88,76 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	990.000	990.000	11,24 %
			Insgesamt	8.807.312	

MSCI USA SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	10.701.493	13.545.947	54,28 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	11.410.000	11.410.000	45,72 %
			Insgesamt	24.955.947	

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	4.656.078	5.007.845	86,37 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	790.000	790.000	13,63 %
			Insgesamt	5.797.845	

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	8.774.796	9.437.732	82,08 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	2.060.000	2.060.000	17,92 %
			Insgesamt	11.497.732	

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	55.733.000	59.943.626		17,55 %
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	47.414.000	60.016.628		17,58 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	221.520.000	221.520.000		64,87 %
			Insgesamt	341.480.254		

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	6.246.207	6.718.108		32,15 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	14.181.000	14.181.000		67,85 %
			Insgesamt	20.899.108		

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	7.737.000	8.321.530		27,39 %
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	13.263.000	16.788.302		55,26 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	5.270.000	5.270.000		17,35 %
			Insgesamt	30.379.832		

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	8.699.983	9.357.266		100,00 %
			Insgesamt	9.357.266		

MSCI China A SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	3.240.909	3.485.760		100,00 %
			Insgesamt	3.485.760		

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	347.000	347.000		100,00 %
			Insgesamt	347.000		

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in EUR	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	1.683.000	1.683.000		100,00 %
			Insgesamt	1.683.000		

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	98.000	105.404		100,00 %
			Insgesamt	105.404		

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	497.000	534.548		100,00 %
			Insgesamt	534.548		

MSCI USA SF Index Fund

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	27.353.138	29.299.313		28,30 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	74.233.000	74.233.000		71,70 %
			Insgesamt	103.532.313		

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	Sicherheitenbestands	% des
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	3.691.000	3.969.855		100,00 %
			Insgesamt	3.969.855		

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten nach Eintragungsland per 30. Juni 2024 auf:

Land	Wert in USD
Barsicherheiten ²	664.734.451
Sicherheiten insgesamt	664.734.451

Nachstehende Tabelle listet den Wert der Sicherheitskomponenten nach Art der Instrumente und nach Bonitätsrating von S&P zum 30. Juni 2024 auf:

Art der Sicherheit	Rating	Wert in USD
Zahlungsmittel	Kein Rating	664.734.451
	Insgesamt	664.734.451

¹ Die Aufstellung der Sicherheiten ist auf der Grundlage von Daten für den 1. Juli erstellt, die die Daten für den 30. Juni repräsentieren.

² Barsicherheiten werden in die UBS (Ir) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 3 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen“ zu entnehmen.

Appendix 1

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Hintergrund

UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist von der Central Bank of Ireland („CBI“) als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „Vorschriften“) zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den maßgeblichen Artikeln der Vorschriften zur Vergütung einschließlich der Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäß der OGAW-Richtlinie (die „Leitlinien“), die von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde veröffentlicht wurden (ESMA/2016/575).

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG und Teil der UBS-Gruppe. Die Verwaltungsgesellschaft sieht eine Vergütungspolitik vor, die mit den Vergütungsgrundsätzen der UBS-Gruppe in Einklang steht. Die Politik der Verwaltungsgesellschaft wurde von der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erarbeitet, von der Human-Resources-Funktion der UBS überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Eine Zusammenfassung der wesentlichen Aspekte der Vergütungspraktiken der UBS-Gruppe ist in den nachstehenden Absätzen beschrieben.

Vergütungsphilosophie und Compensation Governance bei UBS

Gemäß den Statuten und dem Organisationsreglement von UBS unterstützt das Compensation Committee den Verwaltungsrat von UBS (der „Verwaltungsrat“) in seiner Aufgabe, die Richtlinien für die Vergütung und Nebenleistungen festzulegen, deren Umsetzung zu überwachen, bestimmte Vergütungen zu genehmigen und die Leistung der Konzernleitung eingehend zu prüfen. Das Compensation Committee setzt sich aus unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, die jährlich von den UBS-Aktionären auf der Generalversammlung (die „GV“) gewählt werden. Es ist für Governance und Kontrolle des Vergütungsprozesses und der Vergütungspraktiken von UBS verantwortlich. Dazu gehört, dass Vergütung und Leistung aufeinander abgestimmt sind und dass die Vergütungsstruktur ein angemessenes Risikobewusstsein und -management sowie eine angemessene Risikobereitschaft unterstützt. Um die Verbindung zwischen Compensation Committee und Risk Committee noch zusätzlich zu stärken, war die Vorsitzende des Compensation Committee im Jahr 2023 auch Mitglied des Risk Committee. Das Risk Committee, ein Ausschuss des Verwaltungsrats, arbeitet eng mit dem Compensation Committee zusammen, um zu gewährleisten, dass Risikobewusstsein und -management im Vergütungsansatz angemessen reflektiert werden. Weiter unterstützt es eine maßvolle Risikobereitschaft. Es legt geeignete Risikomanagement- und Risikokontrollgrundsätze fest und überwacht diese. Es wird regelmäßig darüber informiert, inwiefern das Risiko im Vergütungsprozess berücksichtigt wird. Außerdem überwacht es auch die Beteiligung von Group Risk Control und Compliance and Operational Risk Control an Vergütungsprogrammen und überprüft risikorelevante Aspekte des Vergütungsprozesses.

Bei den Vergütungsentscheidungen berücksichtigt UBS alle Vergütungselemente. UBS überprüft regelmäßig ihre Prinzipien und die Vergütungsstruktur, um wettbewerbsfähig zu bleiben und den Interessen ihrer Anspruchsgruppen zu entsprechen. Im Jahr 2023 blieb der Vergütungsrahmen von UBS weitgehend unverändert. UBS prüft unseren Ansatz für Gehälter und leistungsabhängige Zuteilungen auch weiterhin mit Blick auf Marktentwicklungen, unsere Performance und unser Versprechen, für die Aktionäre nachhaltige Renditen zu erwirtschaften.

Der Vergütungsansatz von UBS unterstützt den Gegenstand und die Strategie des Unternehmens, fördert das Engagement unter den Mitarbeitenden und richtet ihre langfristigen Interessen auf jede der Kunden und Anspruchsgruppen aus. Die Vergütungsstruktur motiviert Mitarbeitende, sich auf das Risikomanagement zu fokussieren und im Einklang mit dem Risikorahmen und der Risikobereitschaft des Unternehmens zu handeln, dadurch Risiken im Voraus zu erkennen und wirksam zu managen, um das Kapital und die Reputation der UBS zu schützen. Die Vergütung weist ein angemessenes Verhältnis zwischen festen und variablen Elementen auf und wird über einen angemessenen Zeitraum gezahlt, um die Wachstumsziele und nachhaltige Leistung von UBS zu unterstützen. Die Vergütung aller Mitarbeitenden richtet sich nach der Leistung des Einzelnen, des Teams, des Unternehmensbereichs und des Konzerns im Kontext der Märkte, in denen UBS aktiv ist. Bei UBS wird ein ganzheitlicher Gesamtvergütungsansatz angewandt, der sich im Allgemeinen aus einer fixen Vergütung (Grundgehalt und gegebenenfalls rollenbasierte Zulagen), den leistungsabhängigen Zuteilungen sowie den Vorsorge- und Nebenleistungen zusammensetzt. Der Gesamtvergütungsansatz von UBS ist so strukturiert, dass er nachhaltige Ergebnisse und Wachstumsambitionen unterstützt. Die Grundsätze der Gesamtvergütung gelten für alle Mitarbeitenden weltweit. Entsprechend den lokalen gesetzlichen Vorgaben, Vorschriften und Praktiken können sie jedoch an bestimmten Standorten variieren.

Die Vergütungsphilosophie von UBS ist darauf ausgerichtet, Ergebnisorientierung, umsichtige Risikobereitschaft, die Bindung talentierter Mitarbeitender und die Rendite für die Aktionäre in Einklang zu bringen. Bei steigender finanzieller Performance sinkt der Prozentsatz zur Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen. In Jahren mit starken Finanzergebnissen kann so eine übermäßige Gesamtvergütung verhindert und ein entsprechend höherer Gewinnanteil vor Berücksichtigung der leistungsabhängigen Zuteilungen an die Aktionäre ausgeschüttet oder dem Kapital zugeführt werden. In Jahren mit rückläufigen Ergebnissen nimmt der Pool für leistungsabhängige Zuteilungen grundsätzlich ab, dennoch kann sich der Prozentsatz zur Finanzierung erhöhen. Unser Ansatz zur Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen basiert auf der Performance des Konzerns und der Unternehmensbereiche, was die Erfüllung festgelegter Leistungsmessgrößen beinhaltet. Zur Klarstellung: UBS hat die positiven und negativen finanziellen Auswirkungen aus der Übernahme der Credit Suisse Group (wie den negativen Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von 27,7 Mrd. USD) bei der Festlegung des Pools von UBS für leistungsabhängige Zuteilungen nicht berücksichtigt. Bei der Leistungsbeurteilung berücksichtigen wir auch die relative Performance im Vergleich zu unserer Vergleichsgruppe, die Wettbewerbsfähigkeit unserer Ergebnisse und unserer Vergütung im Markt sowie die Fortschritte bei der Umsetzung unserer strategischen und Integrationsziele, einschließlich der Renditen, der risikogewichteten Aktiva und der Kosteneffizienz.

Die Risiko- und Compliance-Funktionen unterstützen die ganzheitliche Betrachtung und Abwägung der finanziellen und nicht-finanziellen Auswirkungen (unter anderem auf die Reputation) von Risikoereignissen bei UBS. UBS betrachtet ferner das Risikoprofil und die Risikokultur des Unternehmens, den Umfang, in dem operationelle Risiken und Kontrollmängel identifiziert und behoben wurden, sowie den Erfolg der Initiativen zur Risikominderung einschließlich signifikanter Ereignisse.

Bei den Konzernfunktionen ist die Finanzierung an das Konzernergebnis gekoppelt und abhängig von der Anzahl der Mitarbeitenden, dem Mitarbeiterstandort und demografischen Überlegungen. Für jeden Funktionsbereich werden anhand von quantitativen und qualitativen Beurteilungen die Servicequalität, das Risikomanagement und das finanzielle Ergebnis evaluiert.

Bei den Entscheidungen von UBS zum Pool für leistungsabhängige Zuteilungen geht es auch um eine ausgewogene Betrachtung des Finanzergebnisses mit einer Reihe von Faktoren, darunter Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion („DE&I“) sowie andere ESG-Messgrößen, die Auswirkungen von Rechtsfällen, regulatorische Kosten, die Folgen von Änderungen der Rechnungslegungsstandards, Kapitalrückführungen und die relative Gesamtrendite für die Aktionäre (Relative Total Shareholder Return).

Material Risk Takers und Key Risk Takers von UBS

Für relevante Einheiten, die in der EU oder in Großbritannien reguliert werden, identifizieren wir Mitarbeitende, die als Material Risk Takers (MRTs) gelten, gemäß den sektorspezifischen und/oder lokalen regulatorischen Anforderungen, einschließlich der betreffenden delegierten Verordnung der Europäischen Kommission, der fünften EU-Eigenkapitalrichtlinie (CRD V) sowie gegebenenfalls entsprechender Anforderungen in Großbritannien. Zu dieser Gruppe gehören das Senior Management, Risk Takers, ausgewählte Mitarbeitende in Kontroll- oder Supportfunktionen und gewisse Mitarbeitende mit hoher Vergütung. Für 2023 identifizierte UBS 1.321 MRTs in Bezug auf ihre relevanten EU- oder UK-Einheiten. Der Anstieg der Anzahl der MRTs gegenüber dem Vorjahr ist auf die Gruppe von MRTs zurückzuführen, die im Zusammenhang mit den Rechtsträgern der Credit Suisse identifiziert wurde. Vorbehaltlich von Überlegungen hinsichtlich der Verhältnismäßigkeit auf individueller Ebene oder auf Ebene der Rechtsträger unterliegt die variable Vergütung an die MRTs zusätzlichen Aufschub- und anderen Bedingungen. Bei CRD-relevanten Einheiten gehört dazu, dass mindestens 40 % oder 60 % (je nach Rolle / Höhe der variablen Vergütung) der leistungsabhängigen Zuteilung als aufgeschobene Vergütung erfolgen muss und dass mindestens 50 % der leistungsabhängigen Zuteilungen in Form übertragener UBS-Aktien auszurichten sind, die nach der Zuteilung für zwölf Monate gesperrt sind. Aufgeschobene Zuteilungen, die MRTs im Rahmen der Pläne für aufgeschobene Vergütung von UBS aufgrund ihrer Leistung im Jahr 2023 zugeteilt wurden, werden nach Ablauf der Aufschubfrist für weitere sechs oder zwölf Monate gesperrt, und es erfolgt keine Auszahlung von Dividenden oder Zinsen auf diese Instrumente während der Aufschubfrist. Zudem gilt für MRTs eine Höchstgrenze für das Verhältnis zwischen variabler und fixer Vergütung. Bei EU-Standorten ist die Höchstgrenze für das Verhältnis zwischen variabler und fixer Vergütung auf 200 % festgelegt, nach entsprechender Genehmigung durch die relevanten Aktionäre. Bei in Großbritannien regulierten MRTs wurde die Höchstgrenze für das Verhältnis von UBS unter Berücksichtigung der Geschäftstätigkeiten und der aufsichtsrechtlichen und verhaltensbezogenen Risiken der relevanten Rechtsträger festgelegt. Darüber hinaus wurden die Höchstgrenzen für Verhältnisse unter Berücksichtigung des Szenarios festgelegt, dass die relevanten Rechtsträger ihre finanziellen Ziele übererfüllen würden. Die Höchstgrenze für das Verhältnis aller in Großbritannien regulierter MRTs wurde im Dezember 2023 von den Vergütungsausschüssen der relevanten Rechtsträger genehmigt. Leistungsabhängige Zuteilungen, die MRTs gewährt wurden, unterliegen für einen Zeitraum von bis zu sieben Jahren nach Zuteilung Rückforderungsregelungen, gemäß denen UBS die Rückzahlung von leistungsabhängigen Zuteilungen verlangen kann (sowohl des direkt ausbezahlten als auch des nach Ablauf der Aufschubfrist übertragenen Anteils), wenn eine Person erwiesenermaßen wesentlich dazu beigetragen hat, dass der UBS-Gruppe oder der betreffenden UBS-Unternehmensstruktur erhebliche finanzielle Verluste entstanden sind oder die offengelegten Ergebnisse deutlich nach unten korrigiert werden müssen, beziehungsweise wenn sie durch ihr Verhalten und/oder die Unterlassung erforderlicher Maßnahmen dazu beigetragen hat, dass der Konzern einen erheblichen Reputationsschaden erlitten hat.

Key Risk Taker (KRTs) werden als jene Mitarbeitende definiert, die aufgrund ihrer Rollen bedeutende Ressourcen des Unternehmens in wesentlichem Umfang festlegen, einsetzen oder kontrollieren und/oder einen großen Einfluss auf dessen Risikoprofil ausüben. Dazu gehören auch Mitarbeitende, die in Front-Office-Rollen, in der Logistik oder in Kontrollfunktionen tätig sind. Die Identifikation von KRTs weltweit ist Teil unseres Risikokontrollsystems und ein wichtiges Element, das sicherstellt, dass nur Anreize für eine massvolle Risikobereitschaft geschaffen werden. 2023 wurden global und über die ganze UBS-Gruppe gesehen zusätzlich zu allen Mitgliedern der Konzernleitung 1.038 Mitarbeitende als KRTs eingestuft, einschließlich sämtlicher Mitarbeitenden mit einer Gesamtvergütung von über 2,5 Millionen USD/CHF (hochbezahlte Mitarbeitende), die während des Geschäftsjahres möglicherweise nicht als KRTs eingestuft wurden. Im Vergleich zu 2022 ist der Anstieg der Anzahl der KRTs auf die Einbeziehung der Mitarbeitenden der Credit Suisse in den Identifikationsprozess zurückzuführen. Im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen wird die Leistung von Mitarbeitenden, die während des Geschäftsjahres als KRTs eingestuft wurden, durch die Kontrollfunktionen beurteilt. Zudem erfolgen mindestens 50% der leistungsabhängigen Zuteilungen der KRTs als aufgeschobene Vergütung. Dies gilt unabhängig davon, ob die festgelegte Schwelle für aufgeschobene Vergütungen erreicht wurde (ausgenommen sind KRTs mit einer leistungsabhängigen De-minimis-Zuteilung unterhalb eines vordefinierten Grenzwerts; in diesem Fall kommen reguläre Aufschubquoten zur Anwendung). Wie bei allen anderen Mitarbeitenden kann der aufgeschobene Anteil der Vergütung der KRTs bei nachteiligen Handlungen der KRTs verfallen oder gekürzt werden.

Fixe Vergütung der UBS

Die fixe Vergütung der Mitarbeitenden (zum Beispiel das Grundgehalt) trägt ihrem Fähigkeitsniveau, ihrer Rolle, ihrer Erfahrung und den lokalen Marktgegebenheiten Rechnung. Das Grundgehalt wird je nach lokaler Marktpraxis in der Regel monatlich oder alle zwei Wochen bezahlt. UBS bietet wettbewerbsfähige Grundgehälter, die sich nach dem Standort, der Funktion und der Rolle richten. Bei Lohnerhöhungen werden im Allgemeinen Beförderungen, Kompetenzen, Leistung und die Verantwortung insgesamt berücksichtigt. Zusätzlich zum Grundgehalt und als Teil der fixen Vergütung können bestimmte Mitarbeitende eine rollenbasierte Zulage erhalten. Eine solche Zulage verändert das Verhältnis zwischen fixer und variabler Vergütung und stellt keine Erhöhung der Gesamtvergütung dar. Sie spiegelt den Marktwert einer spezifischen Rolle wider, ist ein fixer Lohnbestandteil und kann nicht verfallen. Im Gegensatz zum Gehalt wird eine rollenbasierte Zulage nur dann ausgerichtet, wenn der oder die Mitarbeitende eine spezifische Rolle besetzt. Wie in den vorhergehenden Jahren umfassten die rollenbasierten Zulagen 2023 einen Baranteil und gegebenenfalls eine Zuteilung von gesperrten UBS-Aktien.

UBS bietet eine Reihe von Nebenleistungen wie Altersvorsorge und Krankenversicherung. Diese sind als finanzielle Absicherung im Falle bedeutsamer Lebensereignisse gedacht und tragen zum Wohlbefinden und zur Erfüllung der unterschiedlichen Bedürfnisse der Mitarbeitenden bei. Vorsorge- und sonstige Nebenleistungen werden entsprechend der lokalen Marktpraxis festgesetzt und regelmäßig auf ihre Konkurrenzfähigkeit geprüft.

Mitarbeitende, einschließlich Konzernleitungsmitgliedern und anderen Führungskräften, am selben Standort unterstehen grundsätzlich derselben Vorsorgeverordnung. Für die Konzernleitung werden keine erweiterten oder zusätzlichen Vorsorgeleistungen erbracht.

Variable Vergütung der UBS

Die meisten Mitarbeitenden von UBS können eine jährliche leistungsabhängige Zuteilung erhalten. Die Höhe dieser Zuteilung hängt in der Regel vom Konzernergebnis, vom Ergebnis des Unternehmensbereichs, in dem der Mitarbeitende tätig ist, von der Teamleistung und der individuellen Leistung sowie dem Verhalten des Mitarbeitenden ab und reflektiert den Gesamtbeitrag zum Ergebnis des Unternehmens. Solche Zuteilungen erfolgen nach geltenden lokalen Anstellungsbedingungen und liegen im Ermessen von UBS.

Neben den Pfeilern (Kapitalstärke, Vereinfachung/Effizienz und Risikomanagement) und Prinzipien (Kundinnen und Kunden im Zentrum, Vernetzen, nachhaltiges Handeln) des Unternehmens werden Verhaltensweisen in Bezug auf Eigenverantwortung mit Integrität, Zusammenarbeit und Innovation für die Leistungsbewertung berücksichtigt. Im Rahmen der Leistungsbeurteilung trägt UBS also nicht nur den Ergebnissen Rechnung, sondern auch der Art, wie sie erzielt wurden.

Zur Verdeutlichung des Fokus von UBS auf nachhaltige Performance und Risikomanagement sowie auf das Erreichen der eigenen Wachstumsambitionen wird ein Teil der jährlichen variablen Vergütung der Mitarbeitenden von UBS durch aufgeschobene Vergütungspläne geleistet. UBS ist der Ansicht, dass ihr Ansatz mit einem einheitlichen Anreizsystem und obligatorisch aufgeschobenen Vergütungen transparent sowie gut geeignet ist, um ihre Vergütungsphilosophie umzusetzen und eine nachhaltige Performance zu erzielen. Dadurch bringt UBS die Interessen ihrer Mitarbeitenden mit denen ihrer Aktionäre in Einklang und verknüpft die Vergütung angemessen mit einer längerfristigen, nachhaltigen Performance.

Aufgeschobene Vergütung erfolgt durch eine Kombination aus aktienbasierten Plänen und einem sogenannten Contingent Capital Plan. Bei den aktienbasierten Plänen handelt es sich um (i) den Long-Term Incentive Plan (LTIP), der sich an die Mitglieder der Konzernleitung von UBS richtet, und (ii) den Equity Ownership Plan (EOP), der sich an alle übrigen Mitarbeitenden richtet und der vorrangig darauf abzielt, die Interesse der Mitarbeitenden und der UBS-Aktionäre aufeinander abzustimmen. Der Deferred Contingent Capital Plan (DCCP) bringt die Interesse der Mitarbeiter mit den Interessen der Gläubiger in Einklang.

Unser obligatorischer Ansatz mit aufgeschobenen Vergütungen gilt für alle Mitarbeitenden mit regulatorischen Aufschub-Anforderungen oder einer Gesamtvergütung von mehr als 300.000 US-Dollar/Schweizer Franken. Für bestimmte regulierte Mitarbeitende wie Senior-Management-Funktionen (SMFs) und Material Risk Takers (MRTs) gelten zusätzliche Erfordernisse (zum Beispiel strengere Aufschubbedingungen, zusätzliche Sperrfristen). Zusätzlich erhalten SMFs und MRTs 50 % ihres nicht aufgeschobenen Anteils in Form von unmittelbar übertragenen Aktien, die für zwölf Monate nach Zuteilung gesperrt sind.

Der aufgeschobene Betrag nimmt im Verhältnis zum Anstieg der leistungsabhängigen Zuteilungen stärker zu. Der effektive Anteil der aufgeschobenen Vergütung hängt somit von der Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung und von der Höhe der Gesamtvergütung ab. UBS hat nach ihrer Einschätzung eine der längsten Aufschubfristen in der Branche. Der gewichtete durchschnittliche Aufschubdauer für nicht regulierte Mitarbeitende beträgt 4,4 Jahre für Konzernleitungsmitglieder, 3,8 Jahre für Geschäftsführer, die den Long Term Incentive Plan („LTIP“) erhalten, und 3,5 Jahre für andere Mitarbeitende. Außerdem kann UBS gelegentlich auch alternative Ansätze bezüglich aufgeschobener Vergütung nutzen, um in bestimmten Geschäftsbereichen wettbewerbsfähig zu bleiben. Um eine nachhaltige Performance noch zusätzlich zu fördern, enthalten alle Pläne für aufgeschobene Vergütungen von UBS Anstellungsbedingungen und Malus-Bedingungen. Diese erlauben es dem Unternehmen, nicht übertragene aufgeschobene Zuteilungen unter bestimmten Umständen gemäß den Bestimmungen über Performance und nachteilige Handlungen zu reduzieren oder vollständig verfallen zu lassen. Des Weiteren verfallen diese Zuteilungen, wenn das Arbeitsverhältnis aus wichtigem Grund aufgelöst wird. Die Aktienlieferungsverpflichtungen von UBS im Zusammenhang mit Notional Shares werden dadurch erfüllt, dass an die Mitarbeitenden zum Zeitpunkt der Übertragung am Markt erworbene eigene Aktien geliefert werden.

Der Equity Ownership Plan (der „EOP“) ist der Plan für aufgeschobene Vergütung für Mitarbeitende, die Aufschub-Anforderungen unterliegen, aber keine LTIP-Zuteilungen erhalten. Für das Geschäftsjahr 2023 gewährten wir 4.661 Mitarbeitenden Zuteilungen aus dem EOP. Nachhaltige Ergebnisse zu erzielen ist ein zentrales Ziel von UBS. Die EOP-Zuteilungen stellen als Notional Shares eine direkte Verbindung zu den Aktionärsrenditen her und sind nicht mit einem Hebeleffekt ausgestattet. Dieser Ansatz fördert Wachstum und eine nachhaltige Performance. EOP-Zuteilungen werden in der Regel über einen Zeitraum von drei Jahren hinweg übertragen.

Der Deferred Contingent Capital Plan (DCCP) ist eine zentrale Komponente der Vergütungsstruktur von UBS und unterstützt die Abstimmung der Interessen der Mitarbeitenden in höheren Führungspositionen mit den Interessen der Anspruchsgruppen von UBS. Alle Mitarbeitenden, die Aufschub-Anforderungen unterliegen, erhalten DCCP-Awards. Für das Geschäftsjahr 2023 hat UBS 5562 Mitarbeitenden (2022: 4326) DCCP-Awards zugeteilt. Der DCCP weist viele Merkmale der verlustabsorbierenden Anleihen auf, die UBS an Investoren ausgibt. Der DCCP kann bei der Übertragung nach Ermessen des Unternehmens in bar oder in Form eines marktfähigen AT1-Kapitalinstruments mit unbegrenzter Laufzeit ausgezahlt werden. Die Mitarbeitenden können wählen, ob ihre DCCP-Zuteilungen auf Schweizer Franken oder auf US-Dollar lauten sollen. Die DCCP-Zuteilungen werden nach Ablauf von fünf Jahren vollständig übertragen (für regulierte Mitarbeitende können längere Aufschubfristen gelten). Auf DCCP-Zuteilungen werden jährlich nominelle Zinszahlungen geleistet (außer an MRTs aufgrund regulatorischer Beschränkungen), vorbehaltlich der Überprüfung und Bestätigung durch das Compensation Committee. Der nominelle Zinssatz für Zuteilungen im Jahr 2024 betrug für auf Schweizer Franken lautende Zuteilungen 4,60 % und für auf US-Dollar lautende Zuteilungen 8,30 % . Diese Zinssätze basieren auf den aktuellen Marktzinssätzen für ähnliche, vom UBS-Konzern ausgegebene AT1-Kapitalinstrumente. Zuteilungen verfallen, wenn ein Viability-Ereignis eintritt, das heißt, wenn die FINMA das Unternehmen darüber informiert, dass die DCCP-Zuteilungen abgeschrieben werden müssen, um das Risiko einer Insolvenz, eines Konkurses oder eines Zahlungsausfalls von UBS zu verringern, oder wenn das Unternehmen die Zusage des öffentlichen Sektors für eine außergewöhnliche Unterstützung erhält, die erforderlich ist, um einen solchen Fall zu verhindern.

DCCP-Zuteilungen werden außerdem abgeschrieben, wenn die harte Kernkapitalquote (CET1 Capital Ratio) des Konzerns unter 10 % (für Mitglieder der Konzernleitung) beziehungsweise unter 7 % (für alle anderen Mitarbeitenden) sinkt.

UBS-Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen von UBS müssen unabhängig sein, um die Risiken effizient zu überwachen. Daher wird ihre Vergütung unabhängig von den ertragsgenerierenden Bereichen festgelegt, welche sie beaufsichtigen, überwachen oder kontrollieren. Ihr Pool für leistungsabhängige Zuteilungen basiert nicht auf den Ergebnissen dieser Unternehmensbereiche, sondern auf der Performance des Gesamtkonzerns. UBS berücksichtigt zudem weitere Faktoren, beispielsweise wie effektiv die Performance der Kontrollfunktion war, sowie die Marktposition von UBS. Die Entscheidungen hinsichtlich der individuellen Vergütung für das Senior Management der Kontrollfunktionen werden von den jeweiligen Funktionsleitern getroffen und vom Group CEO bewilligt. Entscheidungen über die individuelle Vergütung der Mitglieder von Group Internal Audit (GIA) werden vom Leiter GIA getroffen und vom Vorsitzenden genehmigt. Auf Vorschlag des Vorsitzenden wird die Gesamtvergütung des Leiters GIA durch das Compensation Committee genehmigt.

Umwelt, Soziales und Governance (ESG)

Der Prozess zur Festlegung der Vergütung von UBS berücksichtigt Ziele bezogen auf Umwelt, Soziales und Governance („ESG“), die Finanzierung von Pools für leistungsabhängige Zuteilungen, die Leistungsbewertung sowie individuelle Vergütungsentscheidungen. Unsere Pfeiler und Prinzipien berücksichtigen ESG-Faktoren, seit sie im Jahr 2011 eingeführt wurden. 2021 führte UBS in der Kategorie der nicht-finanziellen Ziele der Performance-Scorecards für den Group CEO und die Konzernleitung explizite Nachhaltigkeitsziele ein. Im Jahr 2023 hat UBS den Rahmen für die Performance-Scorecard der Konzernleitung weiter verbessert, indem sie separate Kategorien für Umwelt & Nachhaltigkeit sowie Mitarbeitende & Governance eingeführt hat. Diese Ziele in diesen Kategorien sind an die Nachhaltigkeitsprioritäten von UBS geknüpft, und ihr Fortschritt wird anhand von robusten quantitativen Kennzahlen und qualitativen Kriterien gemessen. Nachhaltigkeitsziele werden für alle Mitglieder der Konzernleitung individuell bewertet und wirken sich folglich direkt auf ihre jeweiligen Leistungsbeurteilungen und Vergütungsentscheidungen aus. Bei der Festlegung der Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen werden auch ESG-Faktoren berücksichtigt. Neben der Ertragslage werden auch die Fortschritte im Hinblick auf Ziele in den UBS-Fokusbereichen „Planet“, „Menschen“ (einschließlich Fortschritt in Bezug auf die Ambitionen von UBS im Bereich Vielfalt) und „Partnerschaften“ sowie andere wichtige nicht-finanzielle Aspekte bewertet. Das Compensation Committee trägt folglich bei der Bewertung der Performance und der Vergütung jedes Konzernleitungsmitglieds ESG-Faktoren Rechnung. Darüber hinaus wirkt sich die Bewertung auf den gesamten Pools für leistungsabhängige Zuteilungen für die Gruppe aus. Auch in Zukunft wird UBS die Rolle von ESG-Erwägungen im Leistungs- und Vergütungsrahmen von UBS überprüfen und optimieren, um sicherzustellen, dass sie weiterhin auf unsere strategischen Prioritäten und das nachhaltige Wachstum des Shareholder Value abgestimmt sind.

Unser Bekenntnis zu Lohngerechtigkeit, Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion

Lohngerechtigkeit und Chancengleichheit sind von grundlegender Bedeutung, wenn die UBS ihrem Zweck gerecht werden will. Die Vielfalt der Mitarbeitenden von UBS mit Blick auf Erfahrungen, Sichtweisen und Werdegängen ist für den Erfolg von UBS entscheidend. Faktoren wie Geschlecht, Rasse, ethnische Zugehörigkeit oder Teilzeitbeschäftigung sollen keine Auswirkungen auf die für UBS-Mitarbeitende verfügbaren Chancen haben. Gerechte und konsistente Vergütungspraktiken sollen sicherstellen, dass die Mitarbeitenden für ihren Beitrag angemessen vergütet werden. UBS legt Wert auf eine leistungsabhängige Vergütung und nimmt Lohngerechtigkeit ernst. UBS hat in unseren globalen Vergütungsrichtlinien und -praktiken klare Bekenntnisse verankert. UBS führt regelmäßig interne Kontrollen und unabhängige externe Prüfungen zur Lohngerechtigkeit durch; die statistischen Analysen von UBS zeigen, dass das Lohngefälle zwischen Männern und Frauen in ähnlichen Rollen an unseren Hauptstandorten weniger als 1 % beträgt. UBS hat 2020 zudem eine Analyse der Lohngerechtigkeit in der Schweiz nach Maßgabe des Bundesgesetzes über die Gleichstellung von Frau und Mann abgeschlossen. Die Ergebnisse bestätigten, dass UBS die Schweizer Lohngerechtigkeitsvorgaben vollumfänglich erfüllt. Anfang des Jahres 2020 (bis 2023) wurde UBS nach den Standards der EQUAL-SALARY-Stiftung für unsere Personalpraktiken (einschließlich Vergütungspraktiken) in der Schweiz, den USA, Großbritannien, der Sonderverwaltungszone Hongkong und Singapur zertifiziert, was mehr als zwei Drittel der Mitarbeitenden von UBS weltweit abdeckt. Alle Personalrichtlinien von UBS sind weltweit einheitlich, und UBS wendet über alle Standorte hinweg die gleichen Standards an. Des Weiteren erfolgen jährliche Überprüfungen des Ansatzes und der Richtlinien von UBS, um kontinuierliche Verbesserungen zu fördern. Im Jahr 2023 hat UBS die ehemaligen Mitarbeitenden der Credit Suisse Group vollständig in alle ihre Praktiken bezogen auf faire Vergütung integriert und ihre Position in Bezug auf die Lohngerechtigkeit in unseren führenden Ländern weiter überwacht und verbessert. UBS setzt sich zudem dafür ein, dass alle Mitarbeitenden einen mindestens existenzsichernden Lohn erhalten. UBS bewertet regelmäßig die Gehälter der Mitarbeitenden mit den lokalen existenzsichernden Löhnen mithilfe von Benchmarks, die vom Fair Wage Network definiert werden. Ohne die US-Finanzberater von UBS (deren Vergütung sich primär auf einen formelbasierten Ansatz stützt) zeigte die Analyse von UBS im Jahr 2023, dass die Gehälter der Mitarbeitenden auf Höhe der jeweiligen Benchmarks oder darüber lagen.

Eine strategische Priorität ist die Steigerung der geschlechtsspezifischen und ethnischen Vielfalt bei UBS. UBS möchte mehr Frauen unterstützen und es ihnen ermöglichen, eine lange und zufriedenstellende Karriere bei UBS zu machen. UBS hat sich verpflichtet, den Anteil von Frauen in Führungspositionen zu erhöhen. Ebenso wichtig ist es für UBS, in die Gewinnung, Unterstützung und Förderung ihrer ethnisch vielfältigen Mitarbeitenden zu investieren. UBS verfolgt einen mehrgleisigen Ansatz, indem das Unternehmen die Prozesse, die Kultur und die organisatorischen Elemente bei der Einstellung, Förderung und Bindung von Frauen und ethnischen Minderheiten angehörenden Mitarbeitenden auf allen Ebenen untersucht. Dabei ist das Senior Management dafür verantwortlich, Änderungen voranzutreiben.

Weitere Informationen

Nähere Einzelheiten zu UBS-Politik und -Praktiken sind dem Vergütungsbericht 2023 und dem UBS Group AG Geschäftsbericht 2023 zu entnehmen, die beide auf www.ubs.com abrufbar sind.

Verhältnismäßigkeit

Angesichts der geringen Größe und der fehlenden Komplexität der Verwaltungsgesellschaft hat sie die Bestimmungen der Leitlinien zur Verhältnismäßigkeit angewendet. Nachstehende Informationen geben die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gezahlte Gesamtvergütung an. Es erfolgt Aufgliederung seitens der Verwaltungsgesellschaft auf die einzelnen OGAW, weshalb die Angabe zu von der Verwaltungsgesellschaft für alle OGAW durchgeführte Arbeiten die gezahlte Vergütung ebenso beinhaltet wie die von der Verwaltungsgesellschaft für Nicht-OGAW (z. B. AIF-Fonds) durchgeführte Arbeiten gezahlte Vergütung.

Von der für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 an 24 Begünstigte gezahlten Gesamtvergütung von EUR 3.524.231 wurden EUR 2.573.031 (73 %) als feste Vergütung gezahlt.

Der verbleibende Anteil (27 %) erfolgte als variable Vergütung. Zu den dem Vergütungskodex unterliegenden Mitarbeitenden zählen alle, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine berufliche Tätigkeit ausüben, die sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der AIFs auswirken, insbesondere der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, maßgebliche Risikoträger, Mitarbeitende in Kontrollfunktionen sowie Mitarbeitende mit einer hohen Vergütung (d. h. solche, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleitung und Risikoträger, die nicht bereits in den vorstehenden Kategorien enthalten sind und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben). Dieser Definition entsprechen 16 Personen, deren Vergütung insgesamt 2.833.731 EUR betrug, aufgeteilt in 1.941.730 EUR (69 %) als feste Vergütung und den verbleibenden Anteil (31 %) als variable Vergütung.

UBS Asset Management (UK) Limited fungiert als Anlageverwalter für die Gesellschaft und ist ein Delegierter der Verwaltungsgesellschaft. Der Anlageverwalter unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen an die Offenlegung der Vergütungen seiner Mitarbeiter, denen die Anlageverwaltungsaktivitäten übertragen wurden, die ebenso wirksam sind wie die gemäß Artikel 69 Absatz 3 Buchstabe a) der OGAW-Richtlinie – infolgedessen sind die vom Anlageverwalter offengelegten Informationen in den nachstehenden Absätzen aufgeführt.

Umbrella und Teilfonds

UBS (Irl) Fund Solutions – 2 ausgewiesene Mitarbeitende

Gesamtvergütung

	Fix	Variabel	Insgesamt
Euro	72.651	122.515	195.166

Mit Entwicklung der Markt- oder Regulierungspraxis kann UBS AM es als angemessen erachten, die Art und Weise zu ändern, wie quantitative Angaben zur Vergütung berechnet werden. Solche Änderungen können dazu führen, dass Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht vergleichbar mit den Angaben aus dem Vorjahr oder in Bezug auf andere Angaben zu UBS-Fonds im selben Jahr sind.

Gemäß Artikel 450 der CRR kann UBS Asset Management berichten, dass es 6 UK Asset Management MRTs gibt, die eine Gesamtvergütung von über 1.000.000 EUR erhalten. UBS Asset Management kann aufgrund der geringen Anzahl der betroffenen Personen und des Risikos, dass die individuelle Vergütung offengelegt werden könnte, keine detaillierteren Angaben machen. Es gab keine garantierten Anreize für Neueinstellungen und keine Abfindungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023.

Anhang 2

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)

Artikel 13 der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“) verlangt die Berichterstattung über und Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, „SFTs“) und Gesamttrendite-Swaps (Total Return Swaps).

SFTs sind nach Artikel 3(11) der SFTR wie folgt konkret definiert:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft
- ein Lombardgeschäft

Im Geschäftsjahr gingen die Teilfonds Total-Return-Swap-Transaktionen ein.

Es folgt der beizulegende Zeitwert der von den Teilfonds zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps, die bilateral abgerechnet werden. Die UBS AG mit Sitz in der Schweiz ist die Swap-Gegenpartei für alle Teilfonds. Sämtliche Total Return Swaps werden innerhalb eines Monats nach dem 30. Juni 2024 fällig.

Teilfonds	Währung	Zeitwert	% des Nettoinventarwerts
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	86.980.010	5,09 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	19.656.823	9,33 %
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	8.930.329	5,29 %
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	25.456.536	5,70 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	5.896.934	6,75 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	14.063.023	4,82 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	362.867.854	5,47 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	27.292.037	5,85 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	31.513.820	4,66 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	10.750.058	5,83 %
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	4.010.227	4,76 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	301.333	5,03 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	1.676.308	5,35 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	283.841	5,81 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	751.732	5,34 %
MSCI USA SF Index Fund	USD	107.491.555	4,66 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	5.059.381	6,27 %
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	USD	69.521	3,44 %
		713.193.112	

Erhaltene Sicherheiten

Für Total Return Swaps erhaltene Barsicherheiten zum 30. Juni 2024 sind für die betreffenden Teilfonds in der Bilanz ausgewiesen. Zum 30. Juni 2024 wurden keine Wertpapiere als Sicherheiten entgegengenommen. Nähere Angaben zu den von den Teilfonds zum 30. Juni 2024 erhaltenen Barsicherheiten sind Erläuterung 5 a) zum Abschluss sowie den Seiten mit der Aufstellung der Sicherheiten in diesem Bericht zu entnehmen.

Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds entgegengenommen haben, werden bei der Verwahrstelle, der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, gehalten.

Barsicherheiten können in Geldmarktfonds angelegt werden. Die Teilfonds investieren solche Barmittel in die UBS (Irl) Select Money Market Fund EUR/USD Sustainable Fund. Einzelheiten zu diesen Geldmarktfonds finden Sie unter www.ubs.com/funds. Die minimale/maximale Rendite für Geldmarktanlagen als Prozentsatz des durchschnittlichen verwalteten Vermögens für den Zeitraum betrug 0,16 %/0,32 %.

Sachsicherheiten dürfen gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft nicht verkauft, verpfändet oder reinvestiert werden.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungs-gesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(147.929.772)	(147.929.772)	null	null
Kosten	3,8	(9.327.459)	(9.327.459)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(138.602.313)	(138.602.313)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(6,31 %)	(6,31 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(106,31 %)	(106,31 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(9,94 %)	(9,94 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,63 %)	(0,63 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(10,57 %)	(10,57 %)	null	null

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	372.114	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	193.499	0,01 %
Treuhändergebühren	9	44.654	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	357.230	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	2.604.800	0,18 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.488.457	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	4.266.705	0,29 %
Insgesamt		9.327.459	0,63 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsggebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(44.292.305)	(44.292.305)	null	null
Kosten	3,8	(426.060)	(426.060)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(43.866.245)	(43.866.245)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,96 %)	(0,96 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,96 %)	(100,96 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(19,55 %)	(19,55 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,17 %)	(0,17 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(19,72 %)	(19,72 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	56.605	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	29.434	0,01 %
Treuhändergebühren	9	6.793	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	54.340	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	215.098	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	67.926	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(4.136)	—%
Insgesamt		426.060	0,17 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

S&P 500 SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungs-gesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	7.926.184	7.926.184	null	null
Kosten	3,8	(524.432)	(524.432)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	8.450.616	8.450.616	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(6,62 %)	(6,62 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	93,38 %	93,38 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	5,29 %	5,29 %	null	null
Kosten	7,8	(0,33 %)	(0,33 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,96 %	4,96 %	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	37.426	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	19.462	0,01 %
Treuhändergebühren	9	4.491	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	35.930	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	67.367	0,04 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	44.911	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	314.845	0,21 %
Insgesamt		524.432	0,33 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI USA SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	22.656.885	22.656.885	null	null
Kosten	3,8	(1.269.750)	(1.269.750)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	23.926.635	23.926.635	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(5,60 %)	(5,60 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	94,40 %	94,40 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	5,08 %	5,08 %	null	null
Kosten	7,8	(0,27 %)	(0,27 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,81 %	4,81 %	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	111.381	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	57.918	0,01 %
Treuhändergebühren	9	13.366	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	31.187	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	200.487	0,04 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	133.658	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	721.753	0,16 %
Insgesamt		1.269.750	0,27 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(17.113.202)	(17.113.202)	null	null
Kosten	3,8	100.349	100.349	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(17.213.551)	(17.213.551)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	0,59 %	0,59 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(99,41 %)	(99,41 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(18,19 %)	(18,19 %)	null	null
Kosten	7,8	0,12 %	0,12 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(18,07 %)	(18,07 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	23.512	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	12.226	0,01 %
Treuhändergebühren	9	2.821	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	5.643	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	58.305	0,06 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	28.214	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(231.070)	(0,25 %)
Insgesamt		(100.349)	(0,12 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(7.180.887)	(7.180.887)	null	null
Kosten	3,8	(269.773)	(269.773)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(6.911.114)	(6.911.114)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(3,76 %)	(3,76 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(103,76 %)	(103,76 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(2,93 %)	(2,93 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,10 %)	(0,10 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3,03 %)	(3,03 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	61.159	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	31.803	0,01 %
Treuhändergebühren	9	7.339	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	70.946	0,03 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	232.404	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	73.391	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(207.269)	(0,08 %)
Insgesamt		269.773	0,10 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	2.868.369	2.868.369	null	null
Kosten	3,8	(895.406)	(895.406)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	3.763.775	3.763.775	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(31,22 %)	(31,22 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	68,78 %	68,78 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	0,05 %	0,05 %	null	null
Kosten	7,8	—	—	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	0,05 %	0,05 %	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.522.186	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	791.537	0,01 %
Treuhändergebühren	9	182.663	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	669.762	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	5.784.310	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.826.624	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(9.881.676)	(0,16 %)
Insgesamt		895.406	—%

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(8.462.486)	(8.462.486)	null	null
Kosten	3,8	(1.260.869)	(1.260.869)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(7.201.617)	(7.201.617)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(14,90 %)	(14,90 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(114,90 %)	(114,90 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(4,24 %)	(4,24 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,63 %)	(0,63 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(4,87 %)	(4,87 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	50.002	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	26.001	0,01 %
Treuhändergebühren	9	6.000	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	48.002	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	350.009	0,18 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	200.005	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	1	580.850	0,29 %
Insgesamt		1.260.869	0,63 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(111.708.545)	(111.708.545)	null	null
Kosten	3,8	(4.796.019)	(4.796.019)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(106.912.526)	(106.912.526)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(4,29 %)	(4,29 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(104,29 %)	(104,29 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(14,69 %)	(14,69 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,63 %)	(0,63 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(15,32 %)	(15,32 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	190.216	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	98.912	0,01 %
Treuhändergebühren	9	22.826	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	182.607	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.331.512	0,18 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	760.864	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	2.209.082	0,29 %
Insgesamt		4.796.019	0,63 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(19.734.003)	(19.734.003)	null	null
Kosten	3,8	(466.156)	(466.156)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(19.267.847)	(19.267.847)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(2,36 %)	(2,36 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,36 %)	(102,36 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(10,53 %)	(10,53 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,25 %)	(0,25 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(10,78 %)	(10,78 %)	null	null

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	46.879	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	24.377	0,01 %
Treuhändergebühren	9	5.625	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	45.005	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	328.150	0,18 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	187.514	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(171.394)	(0,09 %)
Insgesamt		466.156	0,25 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(21.062.777)	(21.062.777)	null	null
Kosten	3,8	2.408.434	2.408.434	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(23.471.211)	(23.471.211)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	11,43 %	11,43 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(88,57 %)	(88,57 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(20,66 %)	(20,66 %)	null	null
Kosten	7,8	2,37 %	2,37 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(18,29 %)	(18,29 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	25.492	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	13.255	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.059	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	26.512	0,03 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	102.581	0,10 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	61.180	0,06 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(2.640.513)	(2,59 %)
Insgesamt		(2.408.434)	(2,37 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		EUR	EUR	EUR	EUR
Rendite	2	(472.243)	(472.243)	null	null
Kosten	3,8	4.620	4.620	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(476.863)	(476.863)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	0,98 %	0,98 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(99,02 %)	(99,02 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(10,22 %)	(10,22 %)	null	null
Kosten	7,8	0,12 %	0,12 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(10,10 %)	(10,10 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.155	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	600	0,01 %
Treuhändergebühren	9	139	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	1.109	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	6.699	0,14 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	2.310	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(16.632)	(0,36 %)
Insgesamt		(4.620)	(0,12 %)

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		EUR	EUR	EUR	EUR
Rendite	2	(3.330.838)	(3.330.838)	null	null
Kosten	3,8	(69.210)	(69.210)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3.261.628)	(3.261.628)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(2,08 %)	(2,08 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,08 %)	(102,08 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(11,21 %)	(11,21 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,23 %)	(0,23 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(11,44 %)	(11,44 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	7.429	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	3.863	0,01 %
Treuhändergebühren	9	892	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	7.132	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	43.088	0,15 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	14.858	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(8.052)	(0,03 %)
Insgesamt		69.210	0,23 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	205.336	205.336	null	null
Kosten	3,8	(6.184)	(6.184)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	211.520	211.520	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(3,01 %)	(3,01 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	96,99 %	96,99 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	2,65 %	2,65 %	null	null
Kosten	7,8	(0,07 %)	(0,07 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	2,58 %	2,58 %	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.932	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	1.005	0,01 %
Treuhändergebühren	9	232	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	1.469	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	11.207	0,14 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	3.865	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(13.526)	(0,17 %)
Insgesamt		6.184	0,07 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(1.823.152)	(1.823.152)	null	null
Kosten	3,8	(5.192)	(5.192)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.817.960)	(1.817.960)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,28 %)	(0,28 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,28 %)	(100,28 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(9,44 %)	(9,44 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,01 %)	(0,01 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(9,45 %)	(9,45 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	4.828	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	2.511	0,01 %
Treuhändergebühren	9	579	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	4.635	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	28.002	0,14 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	9.656	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(45.019)	(0,23 %)
Insgesamt		5.192	0,01 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI USA SF INDEX FUND

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	101.785.068	101.785.068	null	null
Kosten	3,8	(3.937.989)	(3.937.989)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	105.723.057	105.723.057	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(3,87 %)	(3,87 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	96,13 %	96,13 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	6,76 %	6,76 %	null	null
Kosten	7,8	(0,27 %)	(0,27 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	6,49 %	6,49 %	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	376.807	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	195.940	0,01 %
Treuhändergebühren	9	45.217	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	150.723	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	557.675	0,04 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	105.506	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	2.506.121	0,17 %
Insgesamt		3.937.989	0,27 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(6.603.568)	(6.603.568)	null	null
Kosten	3,8	(148.652)	(148.652)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(6.454.916)	(6.454.916)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(2,25 %)	(2,25 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,25 %)	(102,25 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(10,38 %)	(10,38 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,21 %)	(0,21 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(10,59 %)	(10,59 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	15.887	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	8.261	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.906	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	15.251	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	111.206	0,17 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	63.547	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(67.406)	(0,11 %)
Insgesamt		148.652	0,21 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMMODITY TRANSITION SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(428.754)	(428.754)	null	null
Kosten	3,8	(12.244)	(12.244)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(416.510)	(416.510)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(2,86 %)	(2,86 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,86 %)	(102,86 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(21,26 %)	(21,26 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,59 %)	(0,59 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(21,85 %)	(21,85 %)	null	null

Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2024, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	504	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	262	0,01 %
Treuhändergebühren	9	61	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	484	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	3.529	0,17 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	2.016	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	5.388	0,27 %
Insgesamt		12.244	0,59 %

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Anhang 3

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR“) (ungeprüft)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Eine Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken ist aufgrund der Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht vorgesehen (SFDR Art. 6). Es wird derzeit nicht erwartet, dass Nachhaltigkeitsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Erreichung der Renditeziele des Finanzprodukts haben.

Das Finanzprodukt berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen keine wesentlichen negativen Beeinträchtigungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

Rechtshinweis

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS zählen zu den eingetragenen und nicht eingetragenen Marken der UBS. Andere Marken sind ggf. Marken der jeweiligen Eigentümer. Alle Rechte vorbehalten.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland



Folgen Sie uns auf LinkedIn

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