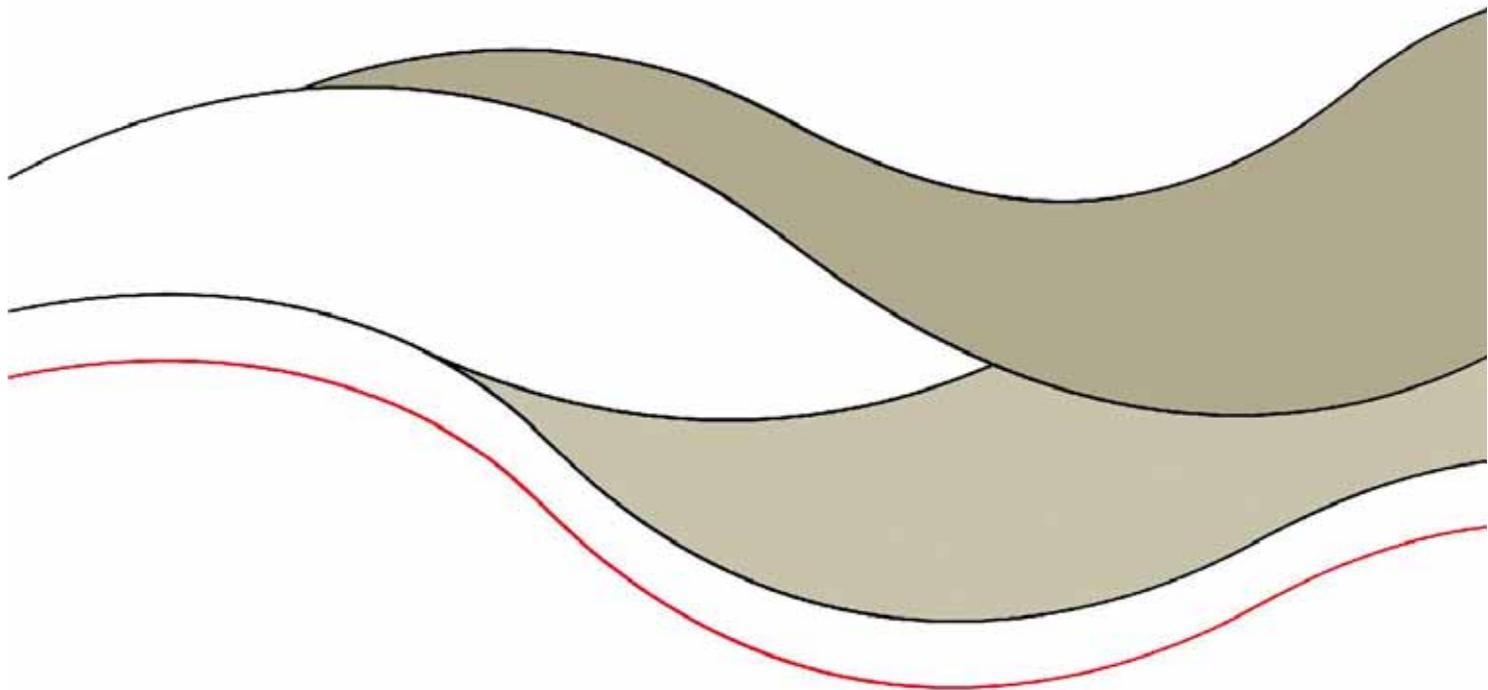


Halbjahresbericht 2024

Asset Management
UBS (Irl) Fund
Solutions II ICAV

Halbjahresbericht und zusammengefasster ungeprüfter Halbjahresabschluss
für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024



(ein Irish Collective Asset-Management Vehicle (ICAV) in Umbrella-Form mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, das am 19. März 2021 in Irland gemäß dem Irish Collective Asset-Management Vehicles Act von 2015 registriert und durch die irische Zentralbank gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und den Vorschriften der irischen Zentralbank, (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2019 (in der jeweils gültigen Fassung), zugelassen wurde)

MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund



Inhalt

Management und Verwaltung	4
Allgemeine Informationen	5
Wertentwicklungstabellen	6
Anlageziele und Anlagepolitik	7
Bericht des Anlageverwalters	8
Bilanz	9
Gesamtergebnisrechnung	11
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens	13
Kapitalflussrechnung	15
Aufstellungen des Wertpapierbestands	
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund	17
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund	37
Erläuterungen zum Abschluss	55
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	61
Anhang 1	
Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen	62

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Naomi Daly** (Irland) (Vorsitzende)
Audrey Collins** (Irland)
Marie Antoinette Petrini* (Spanien)
Alan White* (Irland)
Markus Goetschi* (Schweiz)
* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
** Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft

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

Anlageverwalter

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

Verwahrstelle

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

Vertriebsgesellschaft

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

Sekretär des ICAV

Dechert Secretarial Limited
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssitz

Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Administrator, Register- und Transferstelle

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

Rechtsberater in Irland

Dechert
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Abschlussprüfer

Ernst & Young
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irland

Fazilitätenstelle in Großbritannien

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

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8098 Zürich
Schweiz

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 das ICAV registriert ist, und in der Schweiz bei der UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz.

Allgemeine Informationen

UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV (die „ICAV“) wurde am 19. März 2021 als Irish Collective Asset-Management Vehicle (ICAV) in Umbrella-Form mit getrennten Portfolios zwischen den Teilfonds und variablem Kapital gemäß dem Irish Collective Asset-Management Vehicles Act von 2015 (der „Act“) registriert und wurde von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Verordnungen“) und den Central Bank (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schließen deren Änderungen ein.

Die Bedeutung hier verwendeter aber nicht definierter Begriffe entspricht der diesen Begriffen im aktuellen Verkaufsprospekt des ICAV zugeschriebenen Bedeutung.

Das ICAV ist in Form eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds strukturiert, sodass der Verwaltungsrat jeweils nach vorheriger Genehmigung durch die Zentralbank unterschiedliche Aktienserien ausgeben kann, die jeweils verschiedenartige Anlageportfolios verkörpern, die jeweils einen Fonds (jeweils ein „Fonds“, zusammen die „Fonds“) bilden. Das Anlageportfolio für die einzelnen Aktienserien, die einen Fonds bilden, wird im Einklang mit den für den jeweiligen Fonds geltenden Anlagezielen und der geltenden Anlagepolitik investiert, so wie im jeweiligen Nachtrag dargelegt; in jedem Nachtrag sind die relevanten Informationen in Bezug auf den oder die zusätzlichen Fonds aufzunehmen, je nachdem, welche Informationen der Verwaltungsrat als angemessen erachtet und die Zentralbank vorschreibt. Jeder Fonds trägt seine eigenen Verbindlichkeiten und gemäß irischem Recht haben weder Bereiche des ICAV, noch von dem ICAV ernannte Dienstleister, der Verwaltungsrat, ein Konkursverwalter, Prüfer oder Liquidator oder eine andere Person Zugang zu den Vermögenswerten eines Fonds, um die Verbindlichkeiten eines anderen Fonds zu begleichen.

Am 27. März 2021 genehmigte die Zentralbank den Verkaufsprospekt des ICAV.

Am 30. Juni 2024, gab es zwei aktive Fonds des ICAV, nämlich:

Fonds	Währung	Erster Handelstag
UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV - MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund	USD	5. Juli 2022
UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV - MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund	USD	12. Juli 2022

Replikationsstrategie

Unser Ansatz zu passiven Aktienanlagen beabsichtigt nach Möglichkeit eine vollständige Nachbildung, je nach den Merkmalen des Referenzindex, der Portfoliogröße und der gewünschten Nachbildungsgenauigkeit. In manchen Situationen kann der Anlageverwalter ein stratifiziertes Stichprobenverfahren anwenden, wenn er dies für effizienter erachtet.

In der Praxis strebt die Mehrheit unserer Aktienfonds eine vollständige Replikation an (das Halten aller oder nahezu aller Basiswerte mit identischen oder nahezu identischen Gewichtungen wie im Index). Zum 30. Juni 2024 gelten keine Fonds als gesampelt.

Wertentwicklungstabellen

Wertentwicklung vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Fonds ^a (%)	Wertentwicklung des Index ^b (%)	Nachbildungsabweichung ^c (%)	TER ^d (%)	Tracking Error ^e (%)
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	7,10 %	7,52 %	(0,41) %	0,14 %	0,37 %
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	12,52 %	12,55 %	(0,03) %	0,09 %	0,08 %

Wertentwicklung vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Fonds ^a (%)	Wertentwicklung des Index ^b (%)	Nachbildungsabweichung ^c (%)	TER ^d (%)	Tracking Error ^e (%)
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	8,96 %	9,20 %	(0,24) %	0,14 %	0,46 %
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	23,84 %	23,62 %	0,22 %	0,09 %	0,06 %

MSCI hat mitgeteilt, dass dieser Index zwischen der Auflegung bis zur Indexüberprüfung im November 2023 von einem technischen Umsetzungsproblem beeinträchtigt wurde. Dieses technische Problem wurde mit der Neugewichtung am 1. Dezember 2023 gelöst und hatte keine nachteiligen Auswirkungen auf das angegebene Ziel oder die bestimmenden Merkmale des Index.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung. In den Wertentwicklungsdaten sind keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Zeichnung oder der Rücknahme von Aktien berechnet werden.

^a Die Wertentwicklung des Teilfonds gibt die prozentuale Veränderung im Nettoinventarwert je Aktie (mit Dividende) im Berichtszeitraum wieder.

^b Total Net Return des Index.

^c Die Nachbildungsabweichung (Tracking Difference) ist auf die Fondskosten (siehe Erläuterung 2 zum Abschluss) sowie auf nicht erstattungsfähige Quellensteuern und auf die Generierung von Erträgen aus der Wertpapierleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager der Fonds möchte einen Grad der Nachbildungsgenauigkeit erzielen, bei dem die erwartete jährliche Differenz bei den Erträgen nach Aufwendungen zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Fonds und des Index dieses Fonds unter normalen Marktbedingungen 1,5 % nicht überschreitet. In Ausnahmefällen kann die Nachbildungsgenauigkeit eines Fonds jedoch 1,5 % überschreiten. Keiner der Fonds wies über einen zwölfmonatigen Berichtszeitraum eine Nachbildungsabweichung von mehr als 1,5 % auf.

^d Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER): Dieser Wert wird im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in ihrer aktuellen Version berechnet und drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die fortlaufend auf das Nettovermögen berechnet (Betriebskosten) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens erhoben werden.

^e Tracking Error: annualisierte Standardabweichung. Der Portfoliomanager des Fonds versucht den Tracking Error, der als die Volatilität der Nachbildungsabweichung zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Fonds und des Index dieses Fonds definiert wird, unter normalen Marktbedingungen unter oder gleich 1,5 % zu halten. In Ausnahmefällen kann der Tracking Error eines Fonds jedoch 1,5 % überschreiten. Zudem kann es in Bezug auf bestimmte Fonds aufgrund der Zusammensetzung ihres jeweiligen Index praktisch unmöglich sein, beispielsweise aufgrund der Anlagebeschränkungen des ICAV, einen solchen Tracking Error zu erreichen. Der Tracking Error der meisten Fonds, insbesondere bei denjenigen, bei denen die Komponenten des Index an einem oder mehreren äußerst liquiden und effizienten anerkannten Märkten notiert sind, wird voraussichtlich deutlich unter 1,5 % liegen. In Bezug auf diese Fonds, bei denen eine solche Genauigkeit praktisch nicht möglich ist, wird davon ausgegangen, dass der jährliche Tracking Error nicht mehr als 3 % betragen wird. In den letzten zwölf Monaten gab es keinen Tracking Error, der über 1,5 % lag. Berechnung des Tracking Error: Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: $\text{STANDARDABWEICHUNG (über einen zwölfmonatigen Berichtszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} \times \text{QUADRATWURZEL (12)}$.

Anlageziele und Anlagepolitik

MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund

Der Fonds ist bestrebt, ein Aktienengagement einzugehen, indem er in Wertpapiere aus dem Index mit niedrigen CO₂-Emissionen und solche mit niedrigen potenziellen CO₂-Emissionen investiert und Indexkomponenten ausschließt, die nicht mit den Grundsätzen des Globalen Pakts der Vereinten Nationen übereinstimmen. Die Anlagepolitik des Fonds ist es, eine Rendite anzustreben, die der des MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index (Net Return) entspricht.

MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund

Der Fonds ist bestrebt, ein Aktienengagement einzugehen, indem er in Wertpapiere aus dem Index mit niedrigen CO₂-Emissionen und solche mit niedrigen potenziellen CO₂-Emissionen investiert und Indexkomponenten ausschließt, die nicht mit den Grundsätzen des Globalen Pakts der Vereinten Nationen übereinstimmen. Die Anlagepolitik des Fonds ist es, eine Rendite anzustreben, die der des MSCI World ex EMU Low Carbon Target Index (Net Return) entspricht.

Bericht des Anlageverwalters für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Marktüberblick

Aktien

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 Nachzählern. 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 abschneidende 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.

UBS Asset Management (UK) Ltd
22. August 2024

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die derzeitige oder zukünftige Wertentwicklung.

In den Wertentwicklungsdaten sind keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Zeichnung oder der Rücknahme berechnet werden.

Bilanz

Zum 30. Juni 2024

	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Wertpapiere	64.327.805	127.019.746	191.347.551
Terminkontrakte (Futures)	2.569	450	3.019
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	136.252	373.804	510.056
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente	53.675	47.216	100.891
Forderungen aus veräußerten Anlagen	2.765	—	2.765
Forderungen gegenüber der Vertriebsgesellschaft	—	—	252.543
Dividendenforderungen	222.594	144.731	367.325
Gesamtumlaufvermögen	64.745.660	127.585.947	192.584.150
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Banküberziehungskredite	—	—	(252.543)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(68.560)	—	(68.560)
Aufwendungen und zahlbare Kapitalertragssteuer	(445.179)	(9.540)	(454.719)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)	(513.739)	(9.540)	(775.822)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	64.231.921	127.576.407	191.808.328

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2023

	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Wertpapiere	59.909.176	118.555.529	178.464.705
Terminkontrakte (Futures)	9.415	13.250	22.665
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	195.634	290.469	486.103
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente	30.870	83.083	113.953
Forderungen aus veräußerten Anlagen	97.944	—	97.944
Forderungen gegenüber der Vertriebsgesellschaft	—	—	98.834
Dividendenforderungen	92.276	136.889	229.165
Gesamtumlaufvermögen	60.335.315	119.079.220	179.513.369
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Banküberziehungskredite	(58.107)	—	(156.941)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(124.647)	(59.345)	(183.992)
Aufwendungen und zahlbare Kapitalertragssteuer	(257.061)	(8.886)	(265.947)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)	(439.815)	(68.231)	(606.880)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	59.895.500	119.010.989	178.906.489

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	Hinweis	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		3.644.911	13.818.021	17.462.932
Dividendenerträge		895.075	1.136.006	2.031.081
Sonstige Erträge		1.053	1.665	2.718
Nettoertrag insgesamt		4.541.039	14.955.692	19.496.731
Aufwendungen				
Aufwendungen	2	(43.521)	(55.088)	(98.609)
Aufwendungen insgesamt		(43.521)	(55.088)	(98.609)
Betriebsgewinn		4.497.518	14.900.604	19.398.122
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen		(1.910)	(48)	(1.958)
Besteuerung				
Quellensteuer		(106.943)	(243.276)	(350.219)
Gewinn nach Finanzierungskosten und Steuern		4.388.665	14.657.280	19.045.945
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		4.388.665	14.657.280	19.045.945

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus dem laufenden Geschäft. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	Hinweis	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund ¹ USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund ² USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		1.828.975	13.280.003	15.108.978
Dividenerträge		792.148	1.150.254	1.942.402
Sonstige Erträge		1.026	1.300	2.326
Nettoertrag insgesamt		2.622.149	14.431.557	17.053.706
Aufwendungen				
Aufwendungen	2	(37.537)	(49.027)	(86.564)
Aufwendungen insgesamt		(37.537)	(49.027)	(86.564)
Betriebsgewinn		2.584.612	14.382.530	16.967.142
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen		(1.402)	(3)	(1.405)
Besteuerung				
Quellensteuer		(105.959)	(253.898)	(359.857)
Gewinn nach Finanzierungskosten und Steuern		2.477.251	14.128.629	16.605.880
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		2.477.251	14.128.629	16.605.880

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 12. Juli 2022 aufgelegt.

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus dem laufenden Geschäft. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen waren keine Gewinne oder Verluste angefallen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD	UBS (Ir) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	59.895.500	119.010.989	178.906.489
Aktientransaktionen			
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	3.764.077	3.361.591	7.125.668
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	(3.816.321)	(9.453.453)	(13.269.774)
Nettoabnahme aus Aktientransaktionen	(52.244)	(6.091.862)	(6.144.106)
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.388.665	14.657.280	19.045.945
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	64.231.921	127.576.407	191.808.328
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums			
Klasse (USD) I-B-acc	568.183	948.290	
Anzahl der im Berichtszeitraum ausgegebenen Aktien			
Klasse (USD) I-B-acc	35.606	25.616	
Anzahl der im Berichtszeitraum zurückgenommenen Aktien			
Klasse (USD) I-B-acc	(34.880)	(70.502)	
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Berichtszeitraums			
Klasse (USD) I-B-acc	568.909	903.404	

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund ¹ USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund ² USD	UBS (Ir) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	48.078.239	95.243.192	143.321.431
Aktientransaktionen			
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	4.853.504	5.068.732	9.922.236
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	(2.069.865)	(5.890.556)	(7.960.421)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen	2.783.639	(821.824)	1.961.815
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.477.251	14.128.629	16.605.880
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	53.339.129	108.549.997	161.889.126
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums			
Klasse (USD) I-B-acc	496.927	939.821	
Anzahl der im Berichtszeitraum ausgegebenen Aktien			
Klasse (USD) I-B-acc	49.042	47.847	
Anzahl der im Berichtszeitraum zurückgenommenen Aktien			
Klasse (USD) I-B-acc	(20.011)	(53.593)	
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Berichtszeitraums			
Klasse (USD) I-B-acc	525.958	934.075	

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 12. Juli 2022 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit			
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.388.665	14.657.280	19.045.945
Berichtigung für:			
Quellensteuer	106.943	243.276	350.219
Insgesamt	4.495.608	14.900.556	19.396.164
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*	(3.873.934)	(13.762.577)	(17.636.511)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen	(7.882.715)	(12.294.544)	(20.177.259)
Erlöse aus der Veräußerung von Anlagen	7.383.958	17.546.359	24.930.317
Entwicklung der Einschusszahlungen	(22.805)	35.867	13.062
Veränderung der Verbindlichkeiten	188.118	654	188.772
Mittelzufluss aus der Geschäftstätigkeit	288.230	6.426.315	6.714.545
Veränderung der Dividendenforderungen	(130.318)	(7.842)	(138.160)
Gezahlte Quellensteuern	(106.943)	(243.276)	(350.219)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	50.969	6.175.197	6.226.166
Finanzierungstätigkeit			
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	3.764.077	3.361.591	7.125.668
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	(3.816.321)	(9.453.453)	(13.269.774)
Nettomittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit	(52.244)	(6.091.862)	(6.144.106)
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(1.275)	83.335	82.060
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	137.527	290.469	427.996
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	136.252	373.804	510.056

* Ohne realisierten Gewinn/(Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund ¹ USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund ² USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit			
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.477.251	14.128.629	16.605.880
Berichtigung für:			
Quellensteuer	105.959	253.898	359.857
Insgesamt	2.583.210	14.382.527	16.965.737
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*	(1.911.108)	(13.242.255)	(15.153.363)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen	(10.288.879)	(13.454.178)	(23.743.057)
Erlöse aus der Veräußerung von Anlagen	7.118.245	13.574.918	20.693.163
Entwicklung der Einschusszahlungen	(11.512)	4.038	(7.474)
Veränderung der Forderungen	—	—	494.544
Veränderung der Verbindlichkeiten	41.011	(18.642)	68.295
Mittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit	(2.469.033)	1.246.408	(682.155)
Veränderung der Dividendenforderungen	(178.500)	(44.676)	(223.176)
Gezahlte Quellensteuern	(105.959)	(253.898)	(359.857)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.753.492)	947.834	(1.265.188)
Finanzierungstätigkeit			
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	4.853.504	5.068.732	9.922.236
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	(2.069.865)	(5.890.556)	(7.960.421)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	2.783.639	(821.824)	1.961.815
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	30.147	126.010	696.627
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	68.886	214.855	(210.803)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	99.033	340.865	485.824

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 12. Juli 2022 aufgelegt.

* Ohne realisierten Gewinn/(Verlust) aus derivativen Finanzinstrumenten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,04 %) (31. Dezember 2023: 0,03 %)			
Focus Media Information Technology Co Ltd	27.800	23.186	0,04
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (0,41 %) (31. Dezember 2023: 0,30 %)			
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	29.470	52.677	0,08
Bharat Electronics Ltd	57.911	212.442	0,33
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung insgesamt		265.119	0,41
Landwirtschaft (0,57 %) (31. Dezember 2023: 0,67 %)			
Eastern Co SAE	59.110	22.374	0,03
ITC Ltd	36.377	185.358	0,29
KT&G Corp	1.603	102.713	0,16
Muyuan Foods Co Ltd	4.100	24.602	0,04
Smooere International Holdings Ltd	27.000	32.750	0,05
Agrarwesen insgesamt		367.797	0,57
Fluggesellschaften (0,18 %) (31. Dezember 2023: 0,16 %)			
Eva Airways Corp	8.000	9.408	0,01
Hanjin Kal Corp	363	17.036	0,03
InterGlobe Aviation Ltd	1.284	65.106	0,10
Turk Hava Yollari AO	2.767	26.059	0,04
Fluggesellschaften insgesamt		117.609	0,18
Automobilhersteller (2,17 %) (31. Dezember 2023: 1,97 %)			
BAIC BluePark New Energy Technology Co Ltd	16.000	17.792	0,03
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	48.000	50.475	0,08
BYD Co Ltd - Class A	1.300	44.773	0,07
BYD Co Ltd - Class H	11.000	326.869	0,51
Great Wall Motor Co Ltd - Class H	26.500	40.866	0,06
Hyundai Motor Co (Voting rights)	1.230	263.603	0,41
Kia Corp	483	45.370	0,07
Li Auto Inc	16.630	149.741	0,23
Mahindra & Mahindra Ltd	6.758	232.323	0,36
Maruti Suzuki India Ltd	612	88.319	0,14
NIO Inc	13.354	55.553	0,09
Seres Group Co Ltd	1.500	18.811	0,03
XPeng Inc	13.376	50.627	0,08
Zhejiang Leapmotor Technology Co Ltd	2.800	9.612	0,01
Autohersteller insgesamt		1.394.734	2,17
Autoteile & Ausrüstung (0,91 %) (31. Dezember 2023: 1,17 %)			
Balkrishna Industries Ltd	1.748	67.687	0,11
Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd	2.040	10.921	0,02
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	32.740	49.905	0,08
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	2.180	54.014	0,08
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd - Class H	2.400	13.941	0,02
Huizhou Desay Sv Automotive Co Ltd	200	2.397	0,00

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Autoteile & Ausrüstung (0,91 %) (31. Dezember 2023: 1,17 %)			
LG Energy Solution Ltd	525	124.528	0,19
MRF Ltd	19	29.498	0,05
Ningbo Tuopu Group Co Ltd	1.700	12.543	0,02
Sailun Group Co Ltd	4.500	8.670	0,01
Samsung SDI Co Ltd	550	141.446	0,22
Shandong Linglong Tyre Co Ltd	700	1.770	0,00
Sona Blw Precision Forgings Ltd	8.919	68.560	0,11
Autoteile & Ausrüstung insgesamt		585.880	0,91
Banken (16,03 %) (31. Dezember 2023: 15,90 %)			
Absa Group Ltd	9.646	83.703	0,13
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	12.795	27.938	0,04
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	4.550	14.345	0,02
Agricultural Bank of China Ltd - Class H	315.000	134.757	0,21
Akbank TAS	34.049	66.522	0,10
Al Rajhi Bank	17.452	379.128	0,59
Alinma Bank	12.141	100.646	0,16
Alpha Services and Holdings SA	23.740	38.763	0,06
AMMB Holdings Bhd	13.000	11.822	0,02
Arab National Bank	9.857	53.231	0,08
AU Small Finance Bank Ltd	1.598	12.879	0,02
Axis Bank Ltd	19.955	302.780	0,47
Banco Bradesco SA (Voting rights)	27.400	55.200	0,09
Banco de Chile	505.966	56.288	0,09
Banco de Credito e Inversiones SA	1.246	34.954	0,05
Banco del Bajío SA	6.800	20.643	0,03
Banco do Brasil SA	25.400	122.142	0,19
Banco Santander Chile	501.909	23.502	0,04
Bancolombia SA (Voting rights)	3.370	28.706	0,04
Bandhan Bank Ltd	20.440	49.951	0,08
Bank AlBilad	5.727	49.765	0,08
Bank Al-Jazira	4.235	18.626	0,03
Bank Central Asia Tbk PT	435.800	264.141	0,41
Bank Mandiri Persero Tbk PT	394.600	148.201	0,23
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	181.700	51.708	0,08
Bank of Baroda	8.266	27.300	0,04
Bank of Beijing Co Ltd	76.600	61.566	0,10
Bank of Changsha Co Ltd	20.600	23.191	0,04
Bank of Chengdu Co Ltd	8.300	17.352	0,03
Bank of China Ltd - Class H	825.000	406.826	0,63
Bank of Communications Co - Class A	27.800	28.580	0,04
Bank of Communications Co - Class H	129.000	101.285	0,16
Bank of Hangzhou Co Ltd	9.700	17.421	0,03
Bank of Jiangsu Co Ltd	33.600	34.358	0,05
Bank of Nanjing Co Ltd	30.800	44.042	0,07
Bank of Ningbo Co Ltd	6.300	19.127	0,03
Bank of Shanghai Co Ltd	76.400	76.336	0,12
Bank of the Philippine Islands	3.316	6.738	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA	2.253	94.154	0,15
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	637.000	178.943	0,28
Banque Saudi Fransi	6.822	64.554	0,10

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (16,03 %) (31. Dezember 2023: 15,90 %)			
Canara Bank	8.995	12.887	0,02
China CITIC Bank Corp Ltd	193.000	123.848	0,19
China Construction Bank Corp - Class H	902.000	666.616	1,04
China Everbright Bank Co Ltd - Class A	49.600	21.639	0,03
China Everbright Bank Co Ltd - Class H	193.000	60.070	0,09
China Merchants Bank Co Ltd - Class A	4.600	21.645	0,03
China Merchants Bank Co Ltd - Class H	41.500	188.433	0,29
China Minsheng Banking Corp Ltd - Class A	39.200	20.447	0,03
China Minsheng Banking Corp Ltd - Class H	146.000	50.491	0,08
China Zheshang Bank Co Ltd	74.510	28.303	0,04
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	61.700	42.628	0,07
CIMB Group Holdings Bhd	49.331	71.108	0,11
Commercial Bank PSQC	34.614	40.774	0,06
Commercial International Bank Egypt SAE	23.392	37.696	0,06
Dubai Islamic Bank PJSC	12.088	18.891	0,03
Dukhan Bank	9.447	9.800	0,02
Emirates NBD Bank PJSC	22.269	100.038	0,16
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	26.400	57.183	0,09
First Abu Dhabi Bank PJSC	31.491	106.828	0,17
FirstRand Ltd	48.915	206.000	0,32
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	21.400	166.842	0,26
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	16.300	38.750	0,06
Hana Financial Group Inc	3.407	150.240	0,23
HDFC Bank Ltd	23.826	481.106	0,75
Huaxia Bank Co Ltd	45.700	40.253	0,06
ICICI Bank Ltd	44.940	646.500	1,01
IDFC First Bank Ltd	49.402	48.675	0,08
IndusInd Bank Ltd	2.831	49.720	0,08
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - Class H	612.000	363.716	0,57
Industrial Bank Co Ltd	27.600	66.929	0,10
Industrial Bank of Korea	9.553	97.300	0,15
KakaoBank Corp	1.627	23.994	0,04
Kasikornbank PCL	6.200	21.203	0,03
Komercni Banka AS	348	11.653	0,02
Kotak Mahindra Bank Ltd	9.559	206.627	0,32
Kuwait Finance House KSCP	55.505	128.471	0,20
Malayan Banking Bhd	16.300	34.414	0,05
Masraf Al Rayan QSC	14.013	8.979	0,01
mBank SA	179	28.364	0,04
National Bank of Greece SA	5.425	45.258	0,07
National Bank of Kuwait SAKP	60.474	169.938	0,26
Nedbank Group Ltd	5.988	84.085	0,13
OTP Bank Nyrt	1.264	62.859	0,10
Ping An Bank Co Ltd	23.000	32.129	0,05
Piraeus Financial Holdings SA	11.680	42.636	0,07
Postal Savings Bank of China Co Ltd - Class H	64.000	37.544	0,06
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	8.826	138.141	0,22
Public Bank Bhd	108.800	92.714	0,14
Punjab National Bank	32.980	48.750	0,08
Qatar Islamic Bank QPSC	13.473	68.827	0,11
Qatar National Bank QPSC	38.872	155.979	0,24
Riyad Bank	16.309	113.245	0,18

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (16,03 %) (31. Dezember 2023: 15,90 %)			
Santander Bank Polska SA	192	25.848	0,04
Saudi Awwal Bank	9.285	95.657	0,15
Saudi Investment Bank	9.709	33.229	0,05
Saudi National Bank	25.500	249.454	0,39
SCB X PCL	6.100	17.121	0,03
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	14.879	21.120	0,03
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	38.800	43.947	0,07
Shanghai Rural Commercial Bank Co Ltd	31.300	28.948	0,05
Shinhan Financial Group Co Ltd	5.136	179.657	0,28
Standard Bank Group Ltd	12.516	144.496	0,22
State Bank of India	18.063	183.895	0,29
Türkiye İs Bankası AS	116.001	56.084	0,09
Union Bank of India Ltd	22.661	37.146	0,06
Woori Financial Group Inc	12.297	131.234	0,20
Yapi ve Kredi Bankası AS	51.600	53.200	0,08
Yes Bank Ltd	172.908	49.122	0,08
Banken insgesamt		10.293.438	16,03
Getränke (1,76 %) (31. Dezember 2023: 2,06 %)			
Ambev SA	67.000	137.632	0,21
Anhui Gujing Distillery Co Ltd - Class A	300	8.715	0,01
Anhui Gujing Distillery Co Ltd - Class B	1.200	17.857	0,03
Anhui Kouzi Distillery Co Ltd	1.100	5.933	0,01
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd	700	5.539	0,01
Arca Continental SAB de CV	1.500	14.717	0,02
China Resources Beer Holdings Co Ltd	15.000	50.433	0,08
Coca-Cola Femsa SAB de CV	4.435	38.048	0,06
Coca-Cola İçecek AS	1.051	26.481	0,04
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	15.900	171.152	0,27
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd	1.800	11.445	0,02
Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd	1.200	13.334	0,02
Kweichow Moutai Co Ltd	675	136.317	0,21
Luzhou Laojiao Co Ltd	1.100	21.723	0,03
Nongfu Spring Co Ltd	17.800	84.470	0,13
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	1.000	29.023	0,05
Sichuan Swellfun Co Ltd	600	3.107	0,01
Tata Consumer Products Ltd	6.824	89.810	0,14
Tsingtao Brewery Co Ltd	6.040	40.306	0,06
United Spirits Ltd	5.101	78.086	0,12
Varun Beverages Ltd	5.170	101.028	0,16
Wuliangye Yibin Co Ltd	2.700	47.578	0,07
Getränke insgesamt		1.132.734	1,76
Biotechnologie (0,45 %) (31. Dezember 2023: 0,69 %)			
Akeso Inc	4.000	19.341	0,03
BeiGene Ltd (Germany listed)	4.000	44.163	0,07
BeiGene Ltd (US listed)	41	5.850	0,01
Changchun High-Tech Industry Group Co Ltd	200	2.526	0,00
HLB Inc	1.351	57.416	0,09
Innovent Biologics Inc	9.000	42.421	0,07

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Biotechnologie (0,45 %) (31. Dezember 2023: 0,69 %)			
Samsung Biologics Co Ltd	177	93.483	0,14
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	352	19.818	0,03
SK Bioscience Co Ltd	169	6.458	0,01
Biotechnologie insgesamt		291.476	0,45
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,01 %) (31. Dezember 2023: 0,15 %)			
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd	2.700	4.585	0,01
Chemikalien (2,19 %) (31. Dezember 2023: 2,78 %)			
Advanced Petrochemical Co	2.016	20.716	0,03
Asian Paints Ltd	6.091	213.075	0,33
Barito Pacific Tbk PT	449.145	27.154	0,04
Ecopro Co Ltd	985	64.474	0,10
Enchem Co Ltd	120	19.615	0,03
Ganfeng Lithium Group Co Ltd - Class H	10.000	19.494	0,03
Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd	2.800	6.767	0,01
Hanwha Solutions Corp	284	5.694	0,01
Jiangsu Pacific Quartz Co Ltd	1.800	7.335	0,01
Jiangsu Yoke Technology Co Ltd	400	3.463	0,01
Kum Yang Co Ltd	580	36.237	0,06
LB Group Co Ltd	11.800	30.158	0,05
LG Chem Ltd (Voting rights)	420	105.420	0,16
Mesaieed Petrochemical Holding Co	193.428	87.444	0,14
Nan Ya Plastics Corp	18.000	27.354	0,04
PI Industries Ltd	2.100	95.666	0,15
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd	18.200	43.709	0,07
SABIC Agri-Nutrients Co	1.078	32.412	0,05
Saudi Arabian Mining Co	13.538	155.350	0,24
Saudi Basic Industries Corp	700	13.714	0,02
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	9.795	19.048	0,03
Shenzhen Capchem Technology Co Ltd	500	1.965	0,00
SK IE Technology Co Ltd	722	23.131	0,04
SRF Ltd	2.941	85.917	0,13
Sunresin New Materials Co Ltd	1.800	10.345	0,02
Supreme Industries Ltd	966	68.996	0,11
Tianqi Lithium Corp	6.000	24.698	0,04
UPL Ltd	13.855	94.848	0,15
Yanbu National Petrochemical Co	1.417	13.843	0,02
Yunnan Energy New Material Co Ltd	3.700	16.117	0,02
Zangge Mining Co Ltd	9.200	30.477	0,05
Chemikalien insgesamt		1.404.636	2,19
Kommerzielle Dienste (1,55 %) (31. Dezember 2023: 1,53 %)			
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	7.647	135.548	0,21
Bangkok Expressway & Metro PCL	195.400	40.733	0,06
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co Ltd	44.600	32.962	0,05
Bidvest Group Ltd	4.102	63.898	0,10
CCR SA	30.700	64.336	0,10
China Merchants Port Holdings Co Ltd	46.000	68.463	0,11
COSCO SHIPPING Ports Ltd	978	675	0,00

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Kommerzielle Dienste (1,55 %) (31. Dezember 2023: 1,53 %)			
International Container Terminal Services Inc	14.470	86.362	0,14
Jiangsu Expressway Co Ltd	42.000	44.811	0,07
Localiza Rent a Car SA (Voting rights)	11.762	88.939	0,14
Marico Ltd	6.387	46.952	0,07
New Oriental Education & Technology Group Inc	13.900	106.288	0,17
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	4.400	40.729	0,06
Shanghai International Port Group Co Ltd	34.900	27.762	0,04
TAL Education Group	3.974	42.403	0,07
TravelSky Technology Ltd	17.000	19.945	0,03
Zhejiang Expressway Co Ltd	126.600	85.455	0,13
Kommerzielle Dienste insgesamt		996.261	1,55
Computer (3,04 %) (31. Dezember 2023: 3,04 %)			
Advantech Co Ltd	8.389	95.678	0,15
Arabian Internet & Communications Services Co	526	40.997	0,06
Asia Vital Components Co Ltd	3.600	84.891	0,13
Asustek Computer Inc	4.000	61.403	0,09
BOE Technology Group Co Ltd	60.600	34.111	0,05
Elm Co	330	75.401	0,12
Gigabyte Technology Co Ltd	4.000	37.668	0,06
Hygon Information Technology Co Ltd	849	8.217	0,01
Infosys Ltd	29.102	546.791	0,85
Mphasis Ltd	1.263	37.207	0,06
Persistent Systems Ltd	656	33.367	0,05
Posco DX Co Ltd	824	22.957	0,04
Quanta Computer Inc	22.000	211.581	0,33
Samsung SDS Co Ltd	397	42.829	0,07
Tata Consultancy Services Ltd	8.369	391.831	0,61
Tata Elxsi Ltd	310	26.028	0,04
Wipro Ltd	18.265	112.772	0,17
Wistron Corp	11.000	35.942	0,06
Wiwynn Corp	680	55.441	0,09
Computer insgesamt		1.955.112	3,04
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,25 %) (31. Dezember 2023: 0,35 %)			
Eclat Textile Co Ltd	1.400	22.829	0,04
Feng TAY Enterprise Co Ltd	2.240	10.702	0,02
LPP SA	10	42.512	0,07
Page Industries Ltd	18	8.440	0,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd	7.430	72.755	0,11
Gebrauchsgüter & Bekleidung insgesamt		157.238	0,25
Kosmetika & Körperpflege (0,42 %) (31. Dezember 2023: 0,37 %)			
Amorepacific Corp	298	36.219	0,06
Colgate-Palmolive India Ltd	2.284	77.874	0,12
Dabur India Ltd	7.970	57.414	0,09
Godrej Consumer Products Ltd	5.049	83.306	0,13
LG H&H Co Ltd	47	11.797	0,02
Kosmetika & Körperpflege insgesamt		266.610	0,42

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Vertrieb & Großhandel (0,16 %) (31. Dezember 2023: 0,16 %)			
Pop Mart International Group Ltd	4.000	19.597	0,03
Posco International Corp	769	36.537	0,06
Sendas Distribuidora SA	16.100	29.971	0,05
Zhongji Innolight Co Ltd	700	13.283	0,02
Vertrieb & Großhandel insgesamt		99.388	0,16
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,57 %) (31. Dezember 2023: 4,84 %)			
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	50.400	92.916	0,14
Bajaj Finance Ltd	2.313	197.371	0,31
Bajaj Finserv Ltd	3.729	71.020	0,11
Banco BTG Pactual SA	12.700	70.674	0,11
BOC Aviation Ltd	8.400	60.251	0,09
Capitec Bank Holdings Ltd	726	104.527	0,16
Chailease Holding Co Ltd	14.240	67.378	0,11
China Development Financial Holding Corp	237.000	110.312	0,17
China Galaxy Securities Co Ltd	76.000	39.814	0,06
China International Capital Corp Ltd	20.800	23.151	0,04
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	3.151	53.790	0,08
CITIC Securities Co Ltd - Class H	21.500	31.669	0,05
CTBC Financial Holding Co Ltd	178.000	207.675	0,32
E.Sun Financial Holding Co Ltd	65.464	57.611	0,09
Far East Horizon Ltd	39.000	25.376	0,04
Fubon Financial Holding Co Ltd	94.667	231.404	0,36
GF Securities Co Ltd	10.600	8.784	0,01
Haitong Securities Co Ltd	36.400	16.924	0,03
HDFC Asset Management Co Ltd	844	40.418	0,06
Huatai Securities Co Ltd - Class H	22.000	24.318	0,04
Jio Financial Services Ltd	26.823	115.205	0,18
KB Financial Group Inc	3.998	228.001	0,36
Korea Investment Holdings Co Ltd	1.482	75.365	0,12
Mega Financial Holding Co Ltd	60.604	75.471	0,12
Meritz Financial Group Inc	1.272	73.095	0,11
Mirae Asset Securities Co Ltd	8.020	42.649	0,07
Muthoot Finance Ltd	1.997	43.008	0,07
NH Investment & Securities Co Ltd	6.603	60.873	0,10
Old Mutual Ltd	104.405	70.842	0,11
Power Finance Corp Ltd	20.291	118.041	0,18
Qifu Technology Inc	1.658	32.712	0,05
REC Ltd	12.459	78.501	0,12
Sanlam Ltd	18.657	82.679	0,13
Saudi Tadawul Group Holding Co	480	31.884	0,05
Shriram Finance Ltd	2.727	95.214	0,15
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	42.165	33.013	0,05
Taishin Financial Holding Co Ltd	80.924	47.021	0,07
Yuanta Financial Holding Co Ltd	98.982	97.788	0,15
Diversifizierte Finanzdienstleistungen insgesamt		2.936.745	4,57
Elektronische Komponenten & Geräte (1,34 %) (31. Dezember 2023: 1,16 %)			
ABB India Ltd	973	99.075	0,15
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd	1.500	23.130	0,04

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Elektronische Komponenten & Geräte (1,34 %) (31. Dezember 2023: 1,16 %)			
Delta Electronics Inc	22.600	269.948	0,42
Ecopro BM Co Ltd	491	65.276	0,10
Eve Energy Co Ltd	5.500	30.217	0,05
Fortune Electric Co Ltd	2.000	58.259	0,09
Goldwind Science & Technology Co Ltd	8.900	8.231	0,01
L&F Co Ltd	319	31.355	0,05
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	600	4.031	0,01
Polycab India Ltd	788	63.687	0,10
Shenzhen Kedali Industry Co Ltd	400	4.205	0,01
Siemens Ltd	1.413	130.553	0,20
Suzlon Energy Ltd	113.700	72.075	0,11
Elektrische Komponenten & Geräte insgesamt		860.042	1,34
Elektronik (2,21 %) (31. Dezember 2023: 1,59 %)			
AAC Technologies Holdings Inc	7.500	29.491	0,05
Avary Holding Shenzhen Co Ltd	5.300	29.002	0,05
Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd	1.900	7.633	0,01
China Zhenhua Group Science & Technology Co Ltd	1.300	7.430	0,01
Delta Electronics Thailand PCL	35.200	79.853	0,12
E Ink Holdings Inc	11.000	85.446	0,13
Goneo Group Co Ltd	870	9.234	0,01
Havells India Ltd	3.613	78.961	0,12
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	85.000	560.701	0,87
Luxshare Precision Industry Co Ltd	2.200	11.902	0,02
Micro-Star International Co Ltd	2.000	10.974	0,02
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	473	54.293	0,08
Shennan Circuits Co Ltd	700	10.190	0,02
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	3.300	23.299	0,04
Silergy Corp	3.120	44.432	0,07
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd	2.200	6.267	0,01
Unimicron Technology Corp	17.000	94.324	0,15
Voltronic Power Technology Corp	1.000	59.337	0,09
WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd	2.800	14.065	0,02
Yageo Corp	5.987	134.720	0,21
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	3.600	9.443	0,02
Zhen Ding Technology Holding Ltd	14.900	59.478	0,09
Elektronik insgesamt		1.420.475	2,21
Energie - Alternative Energie (0,15 %) (31. Dezember 2023: 0,32 %)			
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	41.100	24.662	0,04
Energy Absolute PLC (Non-voting rights)	19.700	6.013	0,01
Energy Absolute PLC (Voting rights)	51.600	15.748	0,03
Ginlong Technologies Co Ltd	100	573	0,00
JA Solar Technology Co Ltd	1.540	2.374	0,00
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	6.000	11.577	0,02
Sungrow Power Supply Co Ltd	2.660	22.708	0,04
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd	2.000	2.381	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd	16.000	8.054	0,01
Alternative Energien insgesamt		94.090	0,15

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Ingenieurwesen & Konstruktion (1,19 %) (31. Dezember 2023: 1,23 %)			
Airports of Thailand PCL (Voting rights)	79.100	124.478	0,19
China Railway Group Ltd	77.000	42.507	0,07
China State Construction International Holdings Ltd	32.000	43.692	0,07
China Tower Corp Ltd	602.000	77.877	0,12
Gamuda Bhd	51.545	71.895	0,11
GMR Airports Infrastructure Ltd	35.692	41.335	0,06
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	4.100	34.790	0,05
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	4.035	63.150	0,10
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2.390	71.992	0,11
Horizon Construction Development Ltd	7.222	1.388	0,00
Malaysia Airports Holdings Bhd	35.234	73.941	0,11
Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	7.300	6.583	0,01
Power Construction Corp of China Ltd	21.900	16.848	0,03
Samsung C&T Corp	602	62.102	0,10
Samsung E&A Co Ltd	1.669	29.282	0,05
Shanghai International Airport Co Ltd	1.000	4.439	0,01
Ingenieurwesen & Konstruktion insgesamt		766.299	1,19
Unterhaltung (0,11 %) (31. Dezember 2023: 0,16 %)			
HYBE Co Ltd	226	33.248	0,05
OPAP SA	2.512	39.414	0,06
Unterhaltung insgesamt		72.662	0,11
Lebensmittel (1,33 %) (31. Dezember 2023: 1,35 %)			
Almarai Co JSC	1.849	27.945	0,04
Avenue Supermarts Ltd	2.037	115.221	0,18
Bid Corp Ltd	1.166	27.130	0,04
BIM Birlesik Magazalar AS	3.468	57.653	0,09
Britannia Industries Ltd	1.417	93.046	0,15
Cencosud SA	12.120	22.791	0,04
Dino Polska SA	381	38.498	0,06
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	2.280	10.816	0,02
Grupo Bimbo SAB de CV	9.200	32.507	0,05
GS Holdings Corp	2.250	76.662	0,12
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	30.200	18.996	0,03
JG Summit Holdings Inc	27.500	12.223	0,02
Nestle India Ltd	4.103	125.552	0,20
Orion Corp	301	20.161	0,03
SM Investments Corp	5.920	83.888	0,13
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	129.900	21.815	0,03
Uni-President Enterprises Corp	18.400	46.111	0,07
Woolworths Holdings Ltd	6.086	20.591	0,03
Lebensmittel insgesamt		851.606	1,33
Forstprodukte & Papier (0,19 %) (31. Dezember 2023: 0,23 %)			
Suzano SA	12.100	124.192	0,19
Universalversicherung (2,66 %) (31. Dezember 2023: 2,61 %)			
BB Seguridade Participacoes SA	11.400	67.586	0,11

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Universalversicherung (2,66 %) (31. Dezember 2023: 2,61 %)			
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	772	52.885	0,08
Caixa Seguridade Participacoes SA	5.200	13.397	0,02
Cathay Financial Holding Co Ltd	150.885	274.408	0,43
China Life Insurance Co Ltd - Class H	88.000	124.436	0,19
China Pacific Insurance Group Co Ltd - Class H	31.800	77.633	0,12
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	38.000	38.840	0,06
Co for Cooperative Insurance	672	25.901	0,04
DB Insurance Co Ltd	712	59.226	0,09
Discovery Ltd	5.887	43.424	0,07
HDFC Life Insurance Co Ltd	7.744	55.261	0,09
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	1.630	34.981	0,05
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	2.588	18.798	0,03
New China Life Insurance Co Ltd	19.500	37.215	0,06
OUTsurance Group Ltd	6.742	17.139	0,03
People's Insurance Co Group of China Ltd	154.000	52.863	0,08
PICC Property & Casualty Co Ltd	56.000	69.575	0,11
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - Class H	68.500	310.590	0,48
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	7.902	101.309	0,16
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	338	95.519	0,15
Samsung Life Insurance Co Ltd	1.066	68.537	0,11
SBI Life Insurance Co Ltd	2.954	52.852	0,08
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	51.060	15.487	0,02
Universalversicherung insgesamt		1.707.862	2,66
Hand- & Maschinenwerkzeuge (null) (31. Dezember 2023: 0,01 %)			
Gesundheitsprodukte (0,03 %) (31. Dezember 2023: 0,11 %)			
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	10.000	4.764	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	400	16.015	0,02
Gesundheitsprodukte insgesamt		20.779	0,03
Gesundheitsdienstleistungen (1,20 %) (31. Dezember 2023: 1,34 %)			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	6.146	8.729	0,01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1.139	84.491	0,13
Bangkok Dusit Medical Services PCL	112.500	82.005	0,13
Bumrungrad Hospital PCL	7.000	47.115	0,07
Dallah Healthcare Co	465	19.708	0,03
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	1.152	88.620	0,14
Genscript Biotech Corp	10.000	10.657	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	46.500	32.063	0,05
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	2.800	10.096	0,02
IHH Healthcare Bhd	61.700	82.397	0,13
Max Healthcare Institute Ltd	8.205	92.556	0,14
Mouwasat Medical Services Co	1.591	51.399	0,08
Nahdi Medical Co	1.486	52.206	0,08
Rede D'Or Sao Luiz SA	7.900	38.686	0,06
WuXi AppTec Co Ltd - Class H	4.150	15.521	0,03
Wuxi Biologics Cayman Inc	34.500	50.994	0,08
Gesundheitsdienstleistungen insgesamt		767.243	1,20

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,76 %) (31. Dezember 2023: 0,70 %)			
Bajaj Holdings & Investment Ltd	250	25.592	0,04
CITIC Ltd	160.000	145.503	0,23
Haci Omer Sabanci Holding AS	15.275	44.963	0,07
Multiply Group PJSC	62.703	34.996	0,05
Reinet Investments SCA	2.144	53.953	0,08
Saudi Industrial Investment Group	6.418	36.028	0,06
SK Square Co Ltd	1.646	119.579	0,19
YTL Corp Bhd	22.900	16.747	0,03
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	7.700	7.863	0,01
Holdinggesellschaften - Mischunternehmen insgesamt		485.224	0,76
Wohnungsausstatter (0,30 %) (31. Dezember 2023: 0,35 %)			
CosmoAM&T Co Ltd	217	22.733	0,03
Coway Co Ltd	686	31.995	0,05
Haier Smart Home Co Ltd - Class H	8.400	28.081	0,04
Lite-On Technology Corp	23.000	75.151	0,12
Ningbo Deye Technology Co Ltd	1.764	18.048	0,03
TCL Technology Group Corp	29.240	17.384	0,03
Wohnungseinrichtungen insgesamt		193.392	0,30
Haushaltsprodukte (0,48 %) (31. Dezember 2023: 0,51 %)			
Hindustan Unilever Ltd	8.510	252.384	0,39
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	5.700	9.866	0,02
Nien Made Enterprise Co Ltd	2.000	24.043	0,04
Unilever Indonesia Tbk PT	120.800	22.279	0,03
Haushaltsprodukte insgesamt		308.572	0,48
Internet (11,12 %) (31. Dezember 2023: 11,17 %)			
Alibaba Group Holding Ltd	135.400	1.222.648	1,90
Allegro.eu SA	6.300	59.081	0,09
Autohome Inc	516	14.164	0,02
Baidu Inc	19.650	214.561	0,33
Bilibili Inc	1.740	28.282	0,04
China Literature Ltd	3.000	9.664	0,02
China Ruyi Holdings Ltd	56.000	15.063	0,02
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	5.968.300	18.224	0,03
Info Edge India Ltd	853	69.415	0,11
iQIYI Inc	5.504	20.200	0,03
JD.com Inc	16.250	215.004	0,34
Kakao Corp	3.291	97.188	0,15
Kanzhun Ltd	2.067	38.880	0,06
Kuaishou Technology	20.130	118.990	0,19
Mango Excellent Media Co Ltd	1.700	4.890	0,01
Meituan	43.310	616.305	0,96
Naspers Ltd	1.640	320.386	0,50
NAVER Corp	1.252	151.804	0,24
NCSOFT Corp	170	22.218	0,03
PDD Holdings Inc	5.118	680.438	1,06
Tencent Holdings Ltd	56.200	2.680.646	4,17
Tencent Music Entertainment Group	6.336	89.021	0,14

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Internet (11,12 %) (31. Dezember 2023: 11,17 %)			
Tongcheng Travel Holdings Ltd	6.400	12.739	0,02
Trip.com Group Ltd (Germany listed)	4.400	211.112	0,33
Trip.com Group Ltd (US listed)	255	11.985	0,02
Vipshop Holdings Ltd	2.829	36.834	0,06
Zomato Ltd	67.691	162.807	0,25
Internet insgesamt		7.142.549	11,12
Eisen & Stahl (0,23 %) (31. Dezember 2023: 0,60 %)			
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	13.482	21.899	0,04
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	52.200	10.058	0,02
POSCO Holdings Inc	302	79.641	0,12
Walsin Lihwa Corp	25.000	27.357	0,04
Western Superconducting Technologies Co Ltd	1.393	7.346	0,01
Eisen & Stahl insgesamt		146.301	0,23
Logis (0,56 %) (31. Dezember 2023: 0,52 %)			
Genting Bhd	35.900	35.843	0,06
Genting Malaysia Bhd	136.200	73.622	0,11
H World Group Ltd	1.851	61.675	0,10
Indian Hotels Co Ltd	16.141	120.988	0,19
Minor International PCL	78.300	64.010	0,10
Logis insgesamt		356.138	0,56
Maschinen - verschiedene (0,63 %) (31. Dezember 2023: 0,50 %)			
CG Power & Industrial Solutions Ltd	8.934	75.501	0,12
Cummins India Ltd	2.208	105.037	0,16
Haitian International Holdings Ltd	5.000	14.217	0,02
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	2.800	17.950	0,03
NARI Technology Co Ltd	14.260	48.985	0,08
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp Ltd	351	8.915	0,01
Thermax Ltd	723	46.395	0,07
WEG SA	11.900	90.389	0,14
Maschinen - verschiedene insgesamt		407.389	0,63
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,05 %) (31. Dezember 2023: 0,01 %)			
HD Hyundai Electric Co Ltd	155	34.907	0,05
Medien (0,05 %) (31. Dezember 2023: 0,08 %)			
Saudi Research & Media Group	576	31.782	0,05
Bergbau (2,21 %) (31. Dezember 2023: 2,32 %)			
Amman Mineral Internasional PT	32.300	21.698	0,03
Anglogold Ashanti Plc (South Africa listed)	5.290	133.197	0,21
Chifeng Jilong Gold Mining Co Ltd	8.200	18.440	0,03
China Rare Earth Resources And Technology Co Ltd	4.700	16.397	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA	1.762	29.866	0,05
CMOC Group Ltd - Class H	93.000	85.050	0,13
Gold Fields Ltd (South Africa listed)	9.970	149.288	0,23

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bergbau (2,21 %) (31. Dezember 2023: 2,32 %)			
Grupo Mexico SAB de CV	51.600	277.704	0,43
Industrias Penoles SAB de CV	500	6.501	0,01
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	24.400	34.958	0,05
KGHM Polska Miedz SA	3.205	119.867	0,19
Merdeka Copper Gold Tbk PT	204.100	29.665	0,05
MMG Ltd (Voting rights)	124.000	47.329	0,07
NMDC Ltd	25.761	76.012	0,12
Shandong Gold Mining Co Ltd	10.250	20.402	0,03
Sinomine Resource Group Co Ltd	1.820	6.713	0,01
Southern Copper Corp	2.555	275.276	0,43
Yintai Gold Co Ltd	15.700	35.198	0,05
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	22.500	37.753	0,06
Bergbau insgesamt		1.421.314	2,21
Diverse Fertigung (0,77 %) (31. Dezember 2023: 0,88 %)			
Airtac International Group	2.100	63.955	0,10
China Jushi Co Ltd	8.300	12.623	0,02
CRRC Corp Ltd	32.000	20.657	0,03
Kuang-Chi Technologies Co Ltd	3.500	8.357	0,01
Largan Precision Co Ltd	1.230	104.075	0,16
Pidilite Industries Ltd	3.503	132.704	0,21
POSCO Future M Co Ltd	347	65.165	0,10
SKC Co Ltd	45	5.512	0,01
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	8.000	49.440	0,08
Weihai Guangwei Composites Co Ltd	2.800	9.568	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	6.300	24.853	0,04
Diverse Fertigung insgesamt		496.909	0,77
Öl & Gas (1,93 %) (31. Dezember 2023: 1,84 %)			
Ades Holding Co	16.080	86.238	0,13
Cosan SA	5.700	13.895	0,02
Petroleo Brasileiro SA (Voting rights)	11.900	86.511	0,14
Reliance Industries Ltd	27.047	1.015.485	1,58
SK Innovation Co Ltd	457	38.545	0,06
Öl & Gas insgesamt		1.240.674	1,93
Öl- & Gasdienstleistungen (0,31 %) (31. Dezember 2023: 0,48 %)			
China Oilfield Services Ltd	118.000	113.354	0,18
Offshore Oil Engineering Co Ltd	41.500	33.755	0,05
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	10.590	51.128	0,08
Öl- & Gasdienstleistungen insgesamt		198.237	0,31
Sonstige Konsumgüter, zyklisch (null) (31. Dezember 2023: 0,12 %)			
Sonstige Industriegüter (0,66 %) (31. Dezember 2023: 0,65 %)			
APL Apollo Tubes Ltd	4.213	78.579	0,12
Astral Ltd	2.984	85.196	0,13
Bharat Forge Ltd	2.279	45.651	0,07
Catcher Technology Co Ltd	19.400	138.736	0,22

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Sonstige Industriegüter (0,66 %) (31. Dezember 2023: 0,65 %)			
Tube Investments of India Ltd	1.143	58.382	0,09
YongXing Special Materials Technology Co Ltd	2.860	14.083	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	2.200	5.777	0,01
Sonstige Industriegüter insgesamt		426.404	0,66
Verpackung & Container (0,11 %) (31. Dezember 2023: 0,11 %)			
Klabin SA	17.930	69.209	0,11
Pharmazeutika (1,86 %) (31. Dezember 2023: 1,92 %)			
Alteogen Inc	343	69.896	0,11
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	4.555	58.200	0,09
Aurobindo Pharma Ltd	2.143	31.034	0,05
Celltrion Inc	1.280	162.081	0,25
Celltrion Pharm Inc	210	13.547	0,02
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	13.000	9.641	0,01
Cipla Ltd	4.721	83.836	0,13
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	76.000	60.548	0,09
Divi's Laboratories Ltd	1.313	72.375	0,11
Dong-E-E-Jiao Co Ltd	400	3.446	0,01
Dr Reddy's Laboratories Ltd	1.314	100.887	0,16
Hanmi Pharm Co Ltd	107	21.027	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	8.000	16.723	0,03
Hypera SA	7.200	37.202	0,06
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	2.700	14.291	0,02
Kalbe Farma Tbk PT	221.500	20.628	0,03
Lupin Ltd	2.640	51.331	0,08
PharmaEssentia Corp	2.300	39.702	0,06
Sino Biopharmaceutical Ltd	92.000	31.462	0,05
Sinopharm Group Co Ltd	7.600	20.199	0,03
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	10.096	184.134	0,29
Torrent Pharmaceuticals Ltd	1.678	56.169	0,09
Yuhan Corp	625	36.733	0,06
Pharmazeutika insgesamt		1.195.092	1,86
Immobilien (2,14 %) (31. Dezember 2023: 2,21 %)			
Aldar Properties PJSC	46.526	79.296	0,12
Asset World Corp PCL	240.100	22.769	0,04
Ayala Corp	2.500	24.826	0,04
Ayala Land Inc	90.200	43.862	0,07
Barwa Real Estate Co	105.104	79.239	0,12
C&D International Investment Group Ltd	4.341	8.073	0,01
Central Pattana PCL	36.500	54.953	0,09
China Overseas Land & Investment Ltd	31.500	54.629	0,09
China Resources Land Ltd	28.000	95.217	0,15
China Vanke Co Ltd - Class H	45.600	27.159	0,04
Dar Al Arkan Real Estate Development Co	10.062	31.648	0,05
DLF Ltd	13.383	132.366	0,21
Emaar Properties PJSC	88.700	198.023	0,31
Godrej Properties Ltd	1.871	71.977	0,11
KE Holdings Inc	5.106	72.250	0,11

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Immobilien (2,14 %) (31. Dezember 2023: 2,21 %)			
Longfor Group Holdings Ltd	17.500	24.029	0,04
Mabanee Co KPSC	13.434	36.393	0,06
Macrotech Developers Ltd	3.903	70.375	0,11
NEPI Rockcastle NV	12.516	90.045	0,14
Phoenix Mills Ltd	1.467	63.127	0,10
Ruentex Development Co Ltd	21.500	28.895	0,04
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	2.500	6.358	0,01
SM Prime Holdings Inc	98.600	47.610	0,07
Talaat Moustafa Group	7.861	9.311	0,01
Immobilien insgesamt		1.372.430	2,14
Immobilienfonds (0,15 %) (31. Dezember 2023: 0,23 %)			
Fibra Uno Administracion SA de CV	54.000	66.387	0,10
Prologis Property Mexico SA de CV	9.205	30.094	0,05
Immobilienfonds insgesamt		96.481	0,15
Einzelhandel (2,34 %) (31. Dezember 2023: 2,88 %)			
Alibaba Health Information Technology Ltd	46.000	18.441	0,03
Americana Restaurants International PLC	20.708	17.985	0,03
ANTA Sports Products Ltd	12.200	117.197	0,18
Atacadao SA	2.800	4.547	0,01
Bosideng International Holdings Ltd	26.000	16.218	0,02
Central Retail Corp PCL	20.200	16.926	0,03
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd - Class H	1.800	11.032	0,02
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	17.800	19.265	0,03
Clicks Group Ltd	1.589	29.966	0,05
CP ALL PCL	55.900	83.780	0,13
Falabella SA	13.041	40.079	0,06
Grupo Carso SAB de CV	6.500	44.704	0,07
Haidilao International Holding Ltd	16.000	28.773	0,04
Home Product Center PCL	104.200	26.265	0,04
Hotai Motor Co Ltd	3.652	70.020	0,11
Jarir Marketing Co	8.515	28.780	0,04
JD Health International Inc	11.400	31.028	0,05
Jollibee Foods Corp	2.840	10.951	0,02
Jubilant Foodworks Ltd	8.110	54.780	0,08
JUMBO SA	1.042	30.019	0,05
Li Ning Co Ltd	19.500	42.210	0,06
Lojas Renner SA	12.300	27.636	0,04
MINISO Group Holding Ltd	4.800	23.024	0,03
Natura & Co Holding SA	4.100	11.471	0,02
Pepkor Holdings Ltd	22.914	23.504	0,04
President Chain Store Corp	6.000	50.583	0,08
Raia Drogasil SA	14.800	68.425	0,11
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd	17.500	12.404	0,02
Titan Co Ltd	3.763	153.620	0,24
Topsports International Holdings Ltd	24.000	12.757	0,02
Trent Ltd	2.120	139.317	0,22

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Einzelhandel (2,34 %) (31. Dezember 2023: 2,88 %)			
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	42.200	143.686	0,22
Yum China Holdings Inc	3.123	96.313	0,15
Einzelhandel insgesamt		1.505.706	2,34
Halbleiter (17,40 %) (31. Dezember 2023: 14,36 %)			
Alchip Technologies Ltd	700	52.972	0,08
ASE Technology Holding Co Ltd	31.000	161.013	0,25
eMemory Technology Inc	760	60.207	0,09
Global Unichip Corp	780	38.589	0,06
Globalwafers Co Ltd	5.500	91.380	0,14
Hanmi Semiconductor Co Ltd	497	62.211	0,10
Hua Hong Semiconductor Ltd	6.000	16.945	0,03
Inari Amertron Bhd	9.400	7.373	0,01
MediaTek Inc	14.140	610.206	0,95
Nanya Technology Corp	19.000	40.821	0,06
NAURA Technology Group Co Ltd	100	4.403	0,01
Novatek Microelectronics Corp	6.510	121.605	0,19
Realtek Semiconductor Corp	5.000	84.152	0,13
Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	40.402	2.392.127	3,72
SK Hynix Inc	4.718	810.612	1,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	212.800	6.336.476	9,87
United Microelectronics Corp (Taiwan listed)	124.000	212.900	0,33
Vanguard International Semiconductor Corp	8.800	35.128	0,06
Winbond Electronics Corp	45.768	36.257	0,06
Halbleiter insgesamt		11.175.377	17,40
Schiffbau (0,06 %) (31. Dezember 2023: 0,05 %)			
Hanwha Ocean Co Ltd	853	18.932	0,03
Samsung Heavy Industries Co Ltd	3.147	21.376	0,03
Schiffbau		40.308	0,06
Software (1,22 %) (31. Dezember 2023: 1,23 %)			
Beijing Kingsoft Office Software Inc	232	7.264	0,01
CD Projekt SA	570	19.702	0,03
HCL Technologies Ltd	9.082	158.970	0,25
Kingdee International Software Group Co Ltd	18.000	16.876	0,03
Kingsoft Corp Ltd	7.000	20.218	0,03
Krafton Inc	280	57.261	0,09
NetEase Inc	17.700	338.022	0,52
Netmarble Corp	169	6.593	0,01
PB Fintech Ltd	2.592	43.432	0,07
Shanghai Baosight Software Co Ltd - Class B	4.867	7.880	0,01
Tech Mahindra Ltd	4.896	83.981	0,13
TOTVS SA	4.300	23.557	0,04
Software insgesamt		783.756	1,22
Telekommunikation (4,29 %) (31. Dezember 2023: 4,47 %)			
Accton Technology Corp	5.500	94.093	0,15
Advanced Info Service PCL	13.200	75.177	0,12

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Telekommunikation (4,29 %) (31. Dezember 2023: 4,47 %)			
America Movil SAB de CV	157.600	134.196	0,21
Axiata Group Bhd	51.000	28.216	0,04
Bharti Airtel Ltd	22.663	392.463	0,61
CELCOMDIGI BHD	9.300	7.255	0,01
China United Network Communications Ltd	11.700	7.568	0,01
Chunghwa Telecom Co Ltd	40.000	154.740	0,24
Emirates Telecommunications Group Co PJSC	26.586	116.536	0,18
Etiihad Etisalat Co	6.236	88.763	0,14
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	11.500	29.812	0,05
Hellenic Telecommunications Organization SA	1.470	21.174	0,03
Intouch Holdings PCL	15.200	29.615	0,05
KT Corp	1.610	43.744	0,07
LG Uplus Corp	5.903	42.112	0,07
Maxis Bhd	27.300	20.428	0,03
Mobile Telecommunications Co KSCP	76.837	111.467	0,17
Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	12.141	37.929	0,06
MTN Group Ltd	18.931	88.061	0,14
Ooredoo QPSC	20.527	57.505	0,09
PLDT Inc	1.265	31.016	0,05
Saudi Telecom Co	23.614	236.039	0,37
SK Telecom Co Ltd	1.266	47.366	0,07
Taiwan Mobile Co Ltd	14.000	46.175	0,07
Tata Communications Ltd	2.625	58.377	0,09
Telefonica Brasil SA	10.700	87.342	0,14
Telekom Malaysia Bhd	45.000	64.483	0,10
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	647.700	123.805	0,19
TIM SA	17.600	50.318	0,08
True Corp PCL	94.048	22.424	0,03
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	24.379	74.810	0,12
Vodacom Group Ltd	7.299	38.977	0,06
Xiaomi Corp	121.400	256.253	0,40
ZTE Corp - Class H	16.000	35.413	0,05
Telekommunikation insgesamt		2.753.652	4,29
Textilien (0,04 %) (31. Dezember 2023: 0,06 %)			
Sasa Polyester Sanayi AS	20.704	27.712	0,04
Transport (1,28 %) (31. Dezember 2023: 1,20 %)			
China Merchants Energy Shipping Co Ltd	65.000	75.591	0,12
Cia Sud Americana de Vapores SA	613.884	38.865	0,06
Container Corp Of India Ltd	7.228	90.355	0,14
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd - Class A	22.700	48.767	0,08
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd - Class H	39.840	51.743	0,08
Daqin Railway Co Ltd	9.700	9.558	0,01
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	3.640	21.655	0,03
HMM Co Ltd	1.162	16.571	0,03
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	7.311	86.732	0,14
MISC Bhd	24.000	43.345	0,07
Qatar Gas Transport Co Ltd	36.115	46.441	0,07
Rumo SA	17.300	64.535	0,10
SF Holding Co Ltd	3.000	14.736	0,02

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Transport (1,28 %) (31. Dezember 2023: 1,20 %)			
Taiwan High Speed Rail Corp	131.600	123.319	0,19
Xiamen C & D Inc	4.000	4.916	0,01
ZTO Express Cayman Inc	3.929	81.527	0,13
Transport insgesamt		818.656	1,28
Versorger - Strom (2,01 %) (31. Dezember 2023: 1,59 %)			
ACWA Power Co	1.130	106.687	0,17
Adani Green Energy Ltd	3.735	80.122	0,12
Centrais Eletricas Brasileiras SA (Voting rights)	15.500	100.041	0,16
CGN Power Co Ltd - Class A	18.700	11.916	0,02
CGN Power Co Ltd - Class H	212.000	93.409	0,14
China Longyuan Power Group Corp Ltd	26.000	23.378	0,04
China National Nuclear Power Co Ltd	42.700	62.645	0,10
China Yangtze Power Co Ltd	24.000	95.524	0,15
CPFL Energia SA	12.800	75.425	0,12
Enel Americas SA	212.428	19.714	0,03
Energisa SA	3.900	32.032	0,05
Engie Brasil Energia SA	7.700	61.398	0,10
Equatorial Energia SA	211	1.181	0,00
Equatorial Energia SA (Voting rights)	13.873	76.652	0,12
Interconexion Electrica SA ESP	12.624	55.441	0,09
NHPC Ltd	56.513	68.246	0,11
Power Grid Corp of India Ltd	70.461	279.647	0,43
Qatar Electricity & Water Co QSC	2.069	8.893	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	11.300	29.160	0,04
YTL Power International Bhd	9.300	9.502	0,01
Versorger - Strom insgesamt		1.291.013	2,01
Versorger - Strom & Gas (0,04 %) (31. Dezember 2023: 0,05 %)			
ENN Energy Holdings Ltd	2.200	18.133	0,03
GAIL India Ltd	3.918	10.315	0,01
Versorger - Strom & Gas insgesamt		28.448	0,04
Wasser (0,21 %) (31. Dezember 2023: 0,22 %)			
Beijing Enterprises Water Group Ltd	132.000	40.577	0,06
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	4.800	64.787	0,10
Guangdong Investment Ltd	20.000	11.707	0,02
Power & Water Utility Co for Jubail & Yanbu	1.009	16.325	0,03
Wasser insgesamt		133.396	0,21
Stammaktien, insgesamt		63.158.826	98,33
Vorzugsaktien			
Automobilhersteller (0,09 %) (31. Dezember 2023: 0,03 %)			
Hyundai Motor Co	275	36.600	0,06
Hyundai Motor Co (Non-voting rights)	140	18.491	0,03
Autohersteller insgesamt		55.091	0,09

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Vorzugsaktien			
Banken (0,67 %) (31. Dezember 2023: 0,92 %)			
Banco Bradesco SA (Non-voting rights)	49.800	110.996	0,17
Bancolombia SA (Non-voting rights)	5.750	47.286	0,08
Itau Unibanco Holding SA	46.100	268.992	0,42
Banken insgesamt		427.274	0,67
Chemikalien (0,12 %) (31. Dezember 2023: 0,21 %)			
LG Chem Ltd (Non-voting rights)	90	15.757	0,03
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	1.502	60.510	0,09
Chemikalien insgesamt		76.267	0,12
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (null) (31. Dezember 2023: 0,02 %)			
Eisen & Stahl (0,09 %) (31. Dezember 2023: 0,20 %)			
Gerdau SA	18.292	60.529	0,09
Öl & Gas (0,08 %) (31. Dezember 2023: 0,19 %)			
Petroleo Brasileiro SA (Non-voting rights)	7.400	50.693	0,08
Halbleiter (0,58 %) (31. Dezember 2023: 0,61 %)			
Samsung Electronics Co Ltd (Non-voting rights)	8.070	372.867	0,58
Versorger - Strom (0,19 %) (31. Dezember 2023: 0,25 %)			
Centrais Eletricas Brasileiras SA (Non-voting rights)	500	3.610	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais	35.760	63.673	0,10
Cia Paranaense de Energia - Copel	33.800	56.592	0,09
Versorger - Strom insgesamt		123.875	0,19
Vorzugsaktien, insgesamt		1.166.596	1,82
Bezugsrechte			
Kommerzielle Dienste (0,00 %) (31. Dezember 2023: 0,00 %)			
Localiza Rent a Car SA (Non-voting rights)	118	191	0,00
Bergbau (0,00 %) (31. Dezember 2023: null)			
MMG Ltd (Non-voting rights)	49.600	2.192	0,00
Bezugsrechte, insgesamt		2.383	0,00

Derivative Finanzinstrumente

Terminkontrakte (Futures) (0,00 %) (31. Dezember 2023: 0,02 %)

Basiswert	Gegenpartei	Bruttorisiko USD	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
The MSCI Emerging Markets ESG Net Total Return Index Futures 20/09/2024	UBS AG	311.596	19	2.569	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				2.569	0,00
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				2.569	0,00

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto	64.330.374	100,15
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(98.453)	(0,15)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	64.231.921	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	99,36
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	0,64
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2024

MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,16 %) (31. Dezember 2023: 0,20 %)			
Interpublic Group of Cos Inc	1.329	38.661	0,03
Omnicom Group Inc	710	63.687	0,05
Trade Desk Inc	950	92.786	0,07
WPP PLC	1.169	10.705	0,01
Werbung insgesamt		205.839	0,16
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (0,38 %) (31. Dezember 2023: 0,74 %)			
BAE Systems PLC	7.229	120.624	0,09
CAE Inc	7.641	141.892	0,11
Northrop Grumman Corp	207	90.241	0,07
TransDigm Group Inc	106	135.427	0,11
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung insgesamt		488.184	0,38
Landwirtschaft (1,29 %) (31. Dezember 2023: 1,16 %)			
Altria Group Inc	9.707	442.154	0,35
British American Tobacco PLC	8.205	252.038	0,20
Imperial Tobacco Group PLC	8.444	216.043	0,17
Japan Tobacco Inc	7.200	194.614	0,15
Philip Morris International Inc	5.269	533.907	0,42
Agrarwesen insgesamt		1.638.756	1,29
Automobilhersteller (1,07 %) (31. Dezember 2023: 1,49 %)			
Rivian Automotive Inc	4.835	64.886	0,05
Tesla Inc	6.534	1.292.948	1,02
Autohersteller insgesamt		1.357.834	1,07
Banken (6,62 %) (31. Dezember 2023: 6,56 %)			
ANZ Group Holdings Ltd	7.722	145.638	0,11
Bank Hapoalim BM	6.377	56.386	0,04
Bank Leumi Le-Israel BM	7.997	65.170	0,05
Bank of America Corp	14.237	566.205	0,44
Bank of Montreal	1.208	101.374	0,08
Bank of New York Mellon Corp	2.600	155.714	0,12
Bank of Nova Scotia	2.474	113.146	0,09
Barclays PLC	55.682	147.040	0,12
BOC Hong Kong Holdings Ltd	7.500	23.103	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	512	24.340	0,02
Chiba Bank Ltd	5.100	45.401	0,04
Citigroup Inc	5.430	344.588	0,27
Citizens Financial Group Inc	916	33.003	0,03
Commonwealth Bank of Australia	2.904	247.045	0,19
Computershare Ltd	5.365	94.377	0,07
Concordia Financial Group Ltd	13.600	79.997	0,06
Danske Bank AS	2.666	79.503	0,06
DNB Bank ASA	9.813	193.265	0,15
Fifth Third Bancorp	698	25.470	0,02
First Citizens BancShares Inc	37	62.294	0,05

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (6,62 %) (31. Dezember 2023: 6,56 %)			
Goldman Sachs Group Inc	799	361.404	0,28
HSBC Holdings PLC	45.253	391.220	0,31
Israel Discount Bank Ltd	5.255	26.211	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	9.300	87.849	0,07
JPMorgan Chase & Co	6.248	1.263.720	0,99
Lloyds Banking Group PLC	255.515	176.808	0,14
M&T Bank Corp	470	71.139	0,06
Macquarie Group Ltd	603	82.431	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	32.100	345.026	0,27
Mizuho Financial Group Inc	7.800	162.827	0,13
Morgan Stanley	2.672	259.692	0,20
National Australia Bank Ltd	4.974	120.352	0,10
NatWest Group PLC	25.414	100.168	0,08
Northern Trust Corp	790	66.344	0,05
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	2.900	30.878	0,02
PNC Financial Services Group Inc	926	143.974	0,11
Resona Holdings Inc	11.400	75.440	0,06
Royal Bank of Canada	3.112	331.248	0,26
Shizuoka Financial Group Inc	2.600	24.956	0,02
Standard Chartered PLC	4.168	37.724	0,03
State Street Corp	820	60.680	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.700	246.690	0,19
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	2.200	50.193	0,04
Svenska Handelsbanken AB - Class A	4.815	45.898	0,04
Swedbank AB	667	13.737	0,01
Toronto-Dominion Bank	2.604	143.107	0,11
Truist Financial Corp	2.544	98.834	0,08
UBS Group AG	9.116	268.327	0,21
United Overseas Bank Ltd	2.700	62.417	0,05
US Bancorp	3.019	119.854	0,09
Wells Fargo & Co	7.568	449.464	0,35
Westpac Banking Corp	6.819	124.007	0,10
Banken insgesamt		8.445.678	6,62
Getränke (1,40 %) (31. Dezember 2023: 1,52 %)			
Brown-Forman Corp - Class B	1.343	58.004	0,05
Celsius Holdings Inc	442	25.234	0,02
Coca-Cola Co	10.799	687.356	0,54
Constellation Brands Inc	692	178.038	0,14
Diageo PLC	6.439	202.634	0,16
Endeavour Group Ltd	4.741	15.990	0,01
Keurig Dr Pepper Inc	2.577	86.072	0,07
Monster Beverage Corp	2.849	142.307	0,11
PepsiCo Inc	2.353	388.080	0,30
Getränke insgesamt		1.783.715	1,40
Biotechnologie (1,45 %) (31. Dezember 2023: 1,51 %)			
Amgen Inc	1.300	406.185	0,32
Biogen Inc	289	66.996	0,05
Contra Abiomed Inc	104	182	0,00

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Biotechnologie (1,45 %) (31. Dezember 2023: 1,51 %)			
Corteva Inc	3.824	206.266	0,16
CSL Ltd	1.047	206.422	0,16
Genmab AS	57	14.295	0,01
Gilead Sciences Inc	3.334	228.746	0,18
GRAIL Inc	34	522	0,00
Illumina Inc	205	21.398	0,02
Moderna Inc	393	46.669	0,04
Regeneron Pharmaceuticals Inc	231	242.788	0,19
Royalty Pharma PLC	4.658	122.831	0,10
United Therapeutics Corp	125	39.819	0,03
Vertex Pharmaceuticals Inc	530	248.422	0,19
Biotechnologie insgesamt		1.851.541	1,45
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,35 %) (31. Dezember 2023: 0,43 %)			
Geberit AG	70	41.349	0,03
Masco Corp	1.118	74.537	0,06
Sika AG	561	160.571	0,13
Trane Technologies PLC	199	65.457	0,05
Vulcan Materials Co	417	103.700	0,08
Bau & Baustoffe insgesamt		445.614	0,35
Chemikalien (0,90 %) (31. Dezember 2023: 1,38 %)			
Albemarle Corp	362	34.578	0,03
Croda International PLC	967	48.260	0,04
Ecolab Inc	993	236.334	0,18
Givaudan SA	43	203.850	0,16
Linde PLC	705	309.361	0,24
Novonosis (Novozymes) B	469	28.720	0,02
Sherwin-Williams Co	555	165.629	0,13
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.200	124.093	0,10
Chemikalien insgesamt		1.150.825	0,90
Kommerzielle Dienste (2,78 %) (31. Dezember 2023: 2,86 %)			
Ashtead Group PLC	2.635	175.938	0,14
Automatic Data Processing Inc	1.252	298.840	0,24
Block Inc	936	60.363	0,05
Booz Allen Hamilton Holding Corp	424	65.254	0,05
Brambles Ltd	14.744	143.074	0,11
Cintas Corp	260	182.068	0,14
Corpay Inc	232	61.807	0,05
CoStar Group Inc	741	54.938	0,04
Element Fleet Management Corp	4.388	79.817	0,06
Equifax Inc	443	107.410	0,08
Experian PLC	2.356	109.777	0,09
Gartner Inc	228	102.386	0,08
Global Payments Inc	866	83.742	0,07
MarketAxess Holdings Inc	81	16.243	0,01
Moody's Corp	238	100.181	0,08
Paylocity Holding Corp	75	9.889	0,01
PayPal Holdings Inc	2.326	134.978	0,11

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Kommerzielle Dienste (2,78 %) (31. Dezember 2023: 2,86 %)			
Quanta Services Inc	261	66.317	0,05
RB Global Inc	700	53.377	0,04
Recruit Holdings Co Ltd	3.800	203.323	0,16
RELX PLC	5.407	248.725	0,20
Rentokil Initial PLC	6.639	38.705	0,03
Rollins Inc	1.271	62.012	0,05
S&P Global Inc	526	234.596	0,18
Secom Co Ltd	1.800	106.270	0,08
SGS SA	240	21.366	0,02
TransUnion	927	68.746	0,05
Transurban Group	23.519	194.769	0,15
U-Haul Holding Co	296	17.766	0,01
United Rentals Inc	414	267.746	0,21
Verisk Analytics Inc	643	173.321	0,14
Kommerzielle Dienste insgesamt		3.543.744	2,78
Computer (6,62 %) (31. Dezember 2023: 7,13 %)			
Accenture PLC	1.347	408.693	0,32
Apple Inc	31.099	6.550.071	5,13
CGI Inc	182	18.162	0,01
Check Point Software Technologies Ltd	381	62.865	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp	1.314	89.352	0,07
CrowdStrike Holdings Inc	410	157.108	0,12
EPAM Systems Inc	121	22.761	0,02
Fortinet Inc	1.363	82.148	0,06
Fujitsu Ltd	4.000	62.589	0,05
International Business Machines Corp	2.553	441.541	0,35
Leidos Holdings Inc	498	72.648	0,06
NetApp Inc	906	116.693	0,09
Nomura Research Institute Ltd	2.200	61.832	0,05
NTT Data Group Corp	5.100	74.886	0,06
Obic Co Ltd	500	64.466	0,05
Pure Storage Inc	885	56.826	0,05
Super Micro Computer Inc	131	107.335	0,08
Computer insgesamt		8.449.976	6,62
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,23 %) (31. Dezember 2023: 0,34 %)			
Asics Corp	800	12.239	0,01
Burberry Group PLC	1.746	19.374	0,01
Deckers Outdoor Corp	75	72.597	0,06
NIKE Inc	2.565	193.324	0,15
Gebrauchsgüter & Bekleidung insgesamt		297.534	0,23
Kosmetika & Körperpflege (1,35 %) (31. Dezember 2023: 1,31 %)			
Colgate-Palmolive Co	2.559	248.325	0,19
Estee Lauder Cos Inc	837	89.057	0,07
Haleon PLC	20.549	83.799	0,07
Kenvue Inc	7.600	138.168	0,11
Procter & Gamble Co	6.016	992.159	0,78

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Kosmetika & Körperpflege (1,35 %) (31. Dezember 2023: 1,31 %)			
Shiseido Co Ltd	200	5.704	0,00
Unilever PLC (UK listed)	2.974	163.347	0,13
Kosmetika & Körperpflege insgesamt		1.720.559	1,35
Vertrieb & Großhandel (0,34 %) (31. Dezember 2023: 0,31 %)			
Copart Inc	2.947	159.610	0,12
Fastenal Co	2.770	174.067	0,14
Pool Corp	59	18.132	0,01
WW Grainger Inc	96	86.615	0,07
Vertrieb & Großhandel insgesamt		438.424	0,34
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,76 %) (31. Dezember 2023: 3,75 %)			
American Express Co	1.358	314.445	0,25
Ameriprise Financial Inc	157	67.069	0,05
Apollo Global Management Inc	1.026	121.140	0,09
ASX Ltd	209	8.375	0,01
BlackRock Inc	280	220.450	0,17
Capital One Financial Corp	805	111.452	0,09
Cboe Global Markets Inc	410	69.725	0,05
Charles Schwab Corp	3.058	225.344	0,18
CME Group Inc	972	191.095	0,15
Coinbase Global Inc	440	97.781	0,08
Daiwa Securities Group Inc	18.500	141.113	0,11
Discover Financial Services	519	67.890	0,05
Franklin Resources Inc	427	9.543	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	1.500	48.070	0,04
Intercontinental Exchange Inc	1.260	172.481	0,14
Japan Exchange Group Inc	3.000	69.974	0,05
Julius Baer Group Ltd	660	36.871	0,03
London Stock Exchange Group PLC	649	77.118	0,06
Mastercard Inc	1.792	790.559	0,62
Mitsubishi HC Capital Inc	34.400	227.109	0,18
Nasdaq Inc	404	24.345	0,02
Nomura Holdings Inc	32.100	183.987	0,14
ORIX Corp	11.100	245.103	0,19
SBI Holdings Inc	4.300	108.716	0,09
Synchrony Financial	1.630	76.920	0,06
T Rowe Price Group Inc	387	44.625	0,04
TMX Group Ltd	2.500	69.573	0,05
Tradeweb Markets Inc	175	18.550	0,01
Visa Inc	3.656	959.590	0,75
Diversifizierte Finanzdienstleistungen insgesamt		4.799.013	3,76
Elektronische Komponenten & Geräte (0,63 %) (31. Dezember 2023: 0,50 %)			
AMETEK Inc	2.272	378.765	0,30
Eaton Corp PLC	1.030	322.956	0,25
Emerson Electric Co	930	102.449	0,08
Elektrische Komponenten & Geräte insgesamt		804.170	0,63

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Elektronik (1,29 %) (31. Dezember 2023: 1,47 %)			
ABB Ltd	4.428	245.989	0,19
Allegion PLC	332	39.226	0,03
Amphenol Corp	3.720	250.616	0,20
Fortive Corp	3.070	227.487	0,18
Garmin Ltd	937	152.656	0,12
Hoya Corp	1.300	151.165	0,12
Hubbell Inc	367	134.131	0,10
Keysight Technologies Inc	355	48.546	0,04
Mettler-Toledo International Inc	47	65.687	0,05
Murata Manufacturing Co Ltd	4.500	92.932	0,07
TE Connectivity Ltd	1.074	161.562	0,13
Trimble Inc	1.401	78.344	0,06
Elektronik insgesamt		1.648.341	1,29
Energie - Alternative Energie (0,14 %) (31. Dezember 2023: 0,18 %)			
Enphase Energy Inc	387	38.588	0,03
First Solar Inc	352	79.362	0,06
Vestas Wind Systems AS	2.757	63.891	0,05
Alternative Energien insgesamt		181.841	0,14
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,30 %) (31. Dezember 2023: 0,26 %)			
AECOM	573	50.504	0,04
Jacobs Solutions Inc	596	83.267	0,07
Keppel Corp Ltd	21.700	103.597	0,08
Stantec Inc	970	81.188	0,06
WSP Global Inc	432	67.256	0,05
Ingenieurwesen & Konstruktion insgesamt		385.812	0,30
Unterhaltung (0,32 %) (31. Dezember 2023: 0,35 %)			
Aristocrat Leisure Ltd	2.436	80.954	0,06
DraftKings Inc	1.198	45.728	0,04
Evolution AB	473	49.309	0,04
Flutter Entertainment PLC (UK listed)	136	24.868	0,02
Genting Singapore Ltd	124.300	79.335	0,06
Oriental Land Co Ltd	4.700	130.955	0,10
Unterhaltung insgesamt		411.149	0,32
Umweltschutz (0,09 %) (31. Dezember 2023: 0,05 %)			
Pentair PLC	303	23.231	0,02
Veralto Corp	629	60.051	0,05
Waste Connections Inc	78	13.678	0,01
Waste Management Inc	56	11.947	0,01
Umweltkontrolle insgesamt		108.907	0,09
Lebensmittel (0,67 %) (31. Dezember 2023: 1,14 %)			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non-voting rights)	1	11.674	0,01
Compass Group PLC	1.330	36.315	0,03
General Mills Inc	766	48.457	0,04

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Lebensmittel (0,67 %) (31. Dezember 2023: 1,14 %)			
George Weston Ltd	137	19.703	0,02
Hershey Co	448	82.356	0,06
Loblaw Cos Ltd	663	76.894	0,06
Mondelez International Inc	2.408	157.580	0,12
Mowi ASA	5.668	94.595	0,07
Nestle SA	2.510	256.195	0,20
Salmar ASA	1.326	69.989	0,06
Lebensmittel insgesamt		853.758	0,67
Universalversicherung (4,48 %) (31. Dezember 2023: 4,78 %)			
Admiral Group PLC	223	7.371	0,01
Aflac Inc	2.338	208.807	0,16
AIA Group Ltd	24.800	168.353	0,13
Allstate Corp	326	52.049	0,04
American Financial Group Inc	235	28.910	0,02
American International Group Inc	1.262	93.691	0,07
Aon PLC	516	151.487	0,12
Arch Capital Group Ltd	1.082	109.163	0,09
Arthur J Gallagher & Co	261	67.680	0,05
Assurant Inc	58	9.642	0,01
Berkshire Hathaway Inc	2.641	1.074.359	0,84
Brown & Brown Inc	349	31.204	0,02
Chubb Ltd	1.272	324.462	0,25
Corebridge Financial Inc	2.400	69.888	0,06
Dai-ichi Life Holdings Inc	1.800	48.094	0,04
Equitable Holdings Inc	2.570	105.010	0,08
Erie Indemnity Co	63	22.831	0,02
Everest Group Ltd	102	38.864	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd	144	163.782	0,13
Fidelity National Financial Inc	908	44.873	0,04
Gjensidige Forsikring ASA	7.376	132.176	0,10
Great-West Lifeco Inc	957	27.912	0,02
Hartford Financial Services Group Inc	843	84.755	0,07
Insurance Australia Group Ltd	997	4.754	0,00
Intact Financial Corp	164	27.328	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	15.200	150.715	0,12
Japan Post Insurance Co Ltd	3.000	58.206	0,05
Legal & General Group PLC	12.938	37.126	0,03
Loews Corp	1.718	128.403	0,10
Manulife Financial Corp	10.112	269.215	0,21
Markel Group Inc	21	33.089	0,03
Marsh & McLennan Cos Inc	1.529	322.191	0,25
MetLife Inc	1.961	137.643	0,11
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	4.400	97.787	0,08
Power Corp of Canada	1.373	38.149	0,03
Principal Financial Group Inc	157	12.317	0,01
Progressive Corp	1.196	248.421	0,19
Prudential Financial Inc	643	75.353	0,06
Prudential PLC	7.288	66.184	0,05
QBE Insurance Group Ltd	3.179	36.921	0,03
Sompo Holdings Inc	3.600	76.874	0,06

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Universalversicherung (4,48 %) (31. Dezember 2023: 4,78 %)			
Sun Life Financial Inc	1.321	64.759	0,05
Suncorp Group Ltd	6.604	76.786	0,06
Swiss Re AG	237	29.407	0,02
Tokio Marine Holdings Inc	6.100	227.717	0,18
Travelers Cos Inc	661	134.408	0,11
W R Berkley Corp	574	45.105	0,04
Willis Towers Watson PLC	312	81.788	0,06
Zurich Insurance Group AG	318	169.546	0,13
Universalversicherung insgesamt		5.715.555	4,48
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,11 %) (31. Dezember 2023: 0,10 %)			
Schindler Holding AG (Voting rights)	30	7.538	0,00
Snap-on Inc	372	97.237	0,08
Techtronic Industries Co Ltd	3.500	39.988	0,03
Hand- & Maschinenwerkzeuge insgesamt		144.763	0,11
Gesundheitsprodukte (2,52 %) (31. Dezember 2023: 2,76 %)			
Abbott Laboratories	2.005	208.340	0,16
Agilent Technologies Inc	534	69.223	0,05
Alcon Inc	980	87.487	0,07
Align Technology Inc	190	45.872	0,04
Baxter International Inc	559	18.699	0,02
Boston Scientific Corp	3.824	294.486	0,23
Cochlear Ltd	250	55.457	0,04
Coloplast AS	115	13.827	0,01
Cooper Cos Inc	687	59.975	0,05
Danaher Corp	1.578	394.263	0,31
Edwards Lifesciences Corp	1.358	125.439	0,10
Exact Sciences Corp	137	5.788	0,01
Hologic Inc	360	26.730	0,02
IDEXX Laboratories Inc	205	99.876	0,08
Insulet Corp	138	27.848	0,02
Intuitive Surgical Inc	776	345.204	0,27
Medtronic PLC	2.379	187.251	0,15
Repligen Corp	55	6.933	0,01
ResMed Inc	281	53.789	0,04
Revvity Inc	163	17.092	0,01
Solventum Corp	1.024	54.149	0,04
STERIS PLC	221	48.518	0,04
Straumann Holding AG	317	39.263	0,03
Stryker Corp	705	239.876	0,19
Sysmex Corp	3.400	54.764	0,04
Teleflex Inc	80	16.826	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	787	435.211	0,34
Waters Corp	75	21.759	0,02
West Pharmaceutical Services Inc	187	61.596	0,05
Zimmer Biomet Holdings Inc	868	94.204	0,07
Gesundheitsprodukte insgesamt		3.209.745	2,52

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Gesundheitsdienstleistungen (1,62 %) (31. Dezember 2023: 1,73 %)			
Catalent Inc	225	12.652	0,01
Centene Corp	596	39.515	0,03
Charles River Laboratories International Inc	74	15.287	0,01
DaVita Inc	303	41.987	0,03
Elevance Health Inc	528	286.102	0,22
HCA Healthcare Inc	551	177.025	0,14
Humana Inc	256	95.654	0,08
IQVIA Holdings Inc	412	87.113	0,07
Labcorp Holdings Inc	349	71.025	0,06
Lonza Group AG	129	70.400	0,06
Molina Healthcare Inc	57	16.946	0,01
Quest Diagnostics Inc	587	80.349	0,06
Ramsay Health Care Ltd	432	13.693	0,01
Sonic Healthcare Ltd	2.863	50.287	0,04
UnitedHealth Group Inc	1.972	1.004.261	0,79
Gesundheitsdienstleistungen insgesamt		2.062.296	1,62
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,32 %) (31. Dezember 2023: 0,22 %)			
Industrivarden AB - Class A	699	23.801	0,02
Industrivarden AB - Class C	5.171	174.610	0,13
Investor AB - Class B	7.836	214.727	0,17
Holdinggesellschaften - Mischunternehmen insgesamt		413.138	0,32
Wohnungsbauunternehmen (0,06 %) (31. Dezember 2023: 0,18 %)			
DR Horton Inc	230	32.414	0,03
NVR Inc	4	30.354	0,02
PulteGroup Inc	129	14.203	0,01
Wohnungsbauunternehmen insgesamt		76.971	0,06
Wohnungsausstatter (0,22 %) (31. Dezember 2023: 0,28 %)			
Sony Group Corp	3.300	279.821	0,22
Haushaltsprodukte (0,16 %) (31. Dezember 2023: 0,21 %)			
Church & Dwight Co Inc	1.145	118.713	0,10
Reckitt Benckiser Group PLC	1.444	78.162	0,06
Haushaltsprodukte insgesamt		196.875	0,16
Internet (10,49 %) (31. Dezember 2023: 9,05 %)			
Airbnb Inc	1.245	188.779	0,15
Alphabet Inc - Class A	13.080	2.382.522	1,87
Alphabet Inc - Class C	10.079	1.848.690	1,45
Amazon.com Inc	19.821	3.830.408	3,00
Booking Holdings Inc	79	312.959	0,25
CAR Group Ltd	1.316	30.981	0,02
CDW Corp	246	55.065	0,04
DoorDash Inc	698	75.928	0,06
eBay Inc	2.430	130.540	0,10
Etsy Inc	540	31.849	0,02
F5 Inc	388	66.825	0,05

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Internet (10,49 %) (31. Dezember 2023: 9,05 %)			
Gen Digital Inc (Germany listed)	3.750	93.675	0,07
GoDaddy Inc	249	34.788	0,03
Grab Holdings Ltd	7.200	25.560	0,02
LY Corp	2.700	6.528	0,01
M3 Inc	3.600	34.319	0,03
Match Group Inc	234	7.109	0,01
MercadoLibre Inc	113	185.704	0,15
Meta Platforms Inc	4.668	2.353.699	1,84
Netflix Inc	961	648.560	0,51
Okta Inc	270	25.275	0,02
Palo Alto Networks Inc	671	227.476	0,18
Pinterest Inc	1.024	45.128	0,04
Rakuten Group Inc	5.700	29.407	0,02
Robinhood Markets Inc	1.200	27.252	0,02
Sea Ltd	400	28.568	0,02
SEEK Ltd	2.241	31.969	0,02
Shopify Inc	2.247	148.464	0,12
Snap Inc	2.338	38.834	0,03
Trend Micro Inc	600	24.360	0,02
Uber Technologies Inc	4.527	329.022	0,26
VeriSign Inc	205	36.449	0,03
Zillow Group Inc	634	29.411	0,02
ZOZO Inc	400	10.016	0,01
Internet insgesamt		13.376.119	10,49
Eisen & Stahl (0,21 %) (31. Dezember 2023: 0,30 %)			
Mineral Resources Ltd	2.377	85.597	0,07
Reliance Inc	650	185.640	0,14
Eisen & Stahl insgesamt		271.237	0,21
Freizeit (0,08 %) (31. Dezember 2023: 0,09 %)			
Carnival Corp	445	8.330	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd	497	79.237	0,06
Shimano Inc	100	15.445	0,01
Freizeit insgesamt		103.012	0,08
Logis (0,36 %) (31. Dezember 2023: 0,40 %)			
Galaxy Entertainment Group Ltd	11.000	51.285	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc	501	109.318	0,08
Las Vegas Sands Corp	1.922	85.048	0,07
Marriott International Inc	431	104.203	0,08
MGM Resorts International	552	24.531	0,02
Sands China Ltd	10.800	22.520	0,02
Whitbread PLC	579	21.774	0,02
Wynn Resorts Ltd	411	36.785	0,03
Logis insgesamt		455.464	0,36
Maschinen - verschiedene (1,81 %) (31. Dezember 2023: 1,65 %)			
Atlas Copco AB - Class A	5.747	108.100	0,08

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Maschinen - verschiedene (1,81 %) (31. Dezember 2023: 1,65 %)			
Atlas Copco AB - Class B	6.543	105.743	0,08
Deere & Co	330	123.298	0,10
FANUC Corp	3.300	90.449	0,07
Graco Inc	2.190	173.623	0,13
Hexagon AB	8.333	94.148	0,07
IDEX Corp	929	186.915	0,15
Ingersoll Rand Inc	3.193	290.052	0,23
Keyence Corp	640	280.691	0,22
Nordson Corp	209	48.475	0,04
Otis Worldwide Corp	1.938	186.552	0,15
Rockwell Automation Inc	269	74.050	0,06
SMC Corp	400	189.830	0,15
Spirax Group PLC	161	17.259	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1.040	164.372	0,13
Xylem Inc	1.311	177.811	0,14
Maschinen - verschiedene insgesamt		2.311.368	1,81
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,08 %) (31. Dezember 2023: 0,08 %)			
Vertiv Holdings Co	1.187	102.759	0,08
Medien (1,02 %) (31. Dezember 2023: 1,18 %)			
Charter Communications Inc	341	101.945	0,08
Comcast Corp	10.594	414.861	0,32
Fox Corp - Class A	474	16.292	0,01
Informa PLC	6.226	67.354	0,05
Liberty Media Corp - Liberty Formula One	849	60.992	0,05
Pearson PLC	1.618	20.265	0,02
Quebecor Inc	2.214	46.712	0,04
Thomson Reuters Corp	964	162.464	0,13
Walt Disney Co	4.009	398.054	0,31
Warner Bros Discovery Inc	1.439	10.706	0,01
Medien insgesamt		1.299.645	1,02
Bergbau (1,15 %) (31. Dezember 2023: 1,18 %)			
Agnico Eagle Mines Ltd	342	22.364	0,02
Antofagasta PLC	6.408	170.917	0,13
Cameco Corp	3.955	194.549	0,15
Franco-Nevada Corp	1.533	181.717	0,14
Freeport-McMoRan Inc	7.839	380.975	0,30
Ivanhoe Mines Ltd	15.043	194.036	0,15
Lundin Mining Corp	7.167	79.770	0,06
Newmont Corp (Australia listed)	264	11.191	0,01
Newmont Corp (Peru listed)	2.278	95.380	0,08
Wheaton Precious Metals Corp	2.673	140.121	0,11
Bergbau insgesamt		1.471.020	1,15
Diverse Fertigung (0,56 %) (31. Dezember 2023: 0,66 %)			
3M Co	168	17.168	0,01
Alfa Laval AB	1.026	44.963	0,04

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Diverse Fertigung (0,56 %) (31. Dezember 2023: 0,66 %)			
Axon Enterprise Inc	710	208.910	0,16
Illinois Tool Works Inc	846	200.468	0,16
Parker-Hannifin Corp	374	189.173	0,15
Smiths Group PLC	2.570	55.391	0,04
Diverse Fertigung insgesamt		716.073	0,56
Öl & Gas (0,28 %) (31. Dezember 2023: 0,26 %)			
Texas Pacific Land Corp	491	360.527	0,28
Öl- & Gasdienstleistungen (1,35 %) (31. Dezember 2023: 1,30 %)			
Baker Hughes Co	14.558	512.005	0,40
Halliburton Co	23.447	792.040	0,62
Schlumberger NV	8.879	418.911	0,33
Öl- & Gasdienstleistungen insgesamt		1.722.956	1,35
Sonstige Industriegüter (0,07 %) (31. Dezember 2023: 0,06 %)			
VAT Group AG	166	94.102	0,07
Pharmazeutika (6,69 %) (31. Dezember 2023: 6,62 %)			
AbbVie Inc	4.193	719.183	0,56
Astellas Pharma Inc	4.200	41.514	0,03
AstraZeneca PLC	3.328	519.807	0,41
Becton Dickinson & Co	760	177.620	0,14
Bristol-Myers Squibb Co	6.518	270.693	0,21
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2.300	81.728	0,06
Cigna Group	681	225.118	0,18
CVS Health Corp	2.003	118.297	0,09
Daiichi Sankyo Co Ltd	4.900	168.268	0,13
Dexcom Inc	909	103.063	0,08
Eisai Co Ltd	200	8.196	0,01
Eli Lilly & Co	1.723	1.559.970	1,22
GSK PLC	8.888	171.844	0,13
Johnson & Johnson	5.795	846.997	0,66
Merck & Co Inc	5.958	737.600	0,58
Novartis AG	4.288	458.911	0,36
Novo Nordisk AS	7.072	1.022.046	0,80
Ono Pharmaceutical Co Ltd	3.700	50.523	0,04
Pfizer Inc	12.743	356.549	0,28
Roche Holding AG (Non-voting rights)	1.279	355.120	0,28
Roche Holding AG (Voting rights)	65	19.805	0,02
Sandoz Group AG	898	32.518	0,03
Shionogi & Co Ltd	1.600	62.434	0,05
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4.900	127.085	0,10
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	4.100	66.625	0,05
Viatis Inc	5.575	59.262	0,05
Zoetis Inc	1.002	173.707	0,14
Pharmazeutika insgesamt		8.534.483	6,69

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Pipelines (1,70 %) (31. Dezember 2023: 2,19 %)			
Cheniere Energy Inc	1.304	227.978	0,18
Enbridge Inc	3.100	110.262	0,09
Kinder Morgan Inc	1.929	38.329	0,03
ONEOK Inc	4.107	334.926	0,26
Pembina Pipeline Corp	11.756	436.098	0,34
Targa Resources Corp	4.117	530.187	0,42
TC Energy Corp	3.862	146.369	0,11
Williams Cos Inc	8.073	343.103	0,27
Pipelines insgesamt		2.167.252	1,70
Private Equity (0,46 %) (31. Dezember 2023: 0,63 %)			
3i Group PLC	5.959	230.955	0,18
Blackstone Inc	1.349	167.006	0,13
Brookfield Corp	786	32.684	0,03
CapitaLand Investment Ltd	16.800	32.974	0,03
Carlyle Group Inc	123	4.939	0,00
KKR & Co Inc	1.151	121.131	0,09
Private Equity insgesamt		589.689	0,46
Immobilien (0,71 %) (31. Dezember 2023: 0,63 %)			
Azrieli Group Ltd	533	31.268	0,03
CK Asset Holdings Ltd	21.500	80.549	0,06
Henderson Land Development Co Ltd	10.000	26.833	0,02
Hongkong Land Holdings Ltd	9.800	31.654	0,03
Hulic Co Ltd	13.500	119.550	0,09
Mitsubishi Estate Co Ltd	7.800	122.193	0,10
Mitsui Fudosan Co Ltd	15.900	145.152	0,11
Nomura Real Estate Holdings Inc	2.200	55.130	0,04
REA Group Ltd	328	43.079	0,03
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	3.000	88.045	0,07
Sun Hung Kai Properties Ltd	14.500	125.455	0,10
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	14.000	37.119	0,03
Immobilien insgesamt		906.027	0,71
Immobilienfonds (1,92 %) (31. Dezember 2023: 2,04 %)			
Alexandria Real Estate Equities Inc	173	20.236	0,02
American Tower Corp	1.076	209.153	0,16
Annaly Capital Management Inc	1.080	20.585	0,02
AvalonBay Communities Inc	301	62.274	0,05
BXP Inc	414	25.486	0,02
CapitaLand Ascendas REIT	20.400	38.535	0,03
CapitaLand Integrated Commercial Trust	24.600	35.940	0,03
Crown Castle Inc	1.256	122.711	0,10
Digital Realty Trust Inc	607	92.294	0,07
Equinix Inc	188	142.241	0,11
Equity Residential	755	52.352	0,04
Essex Property Trust Inc	71	19.326	0,01
Extra Space Storage Inc	558	86.719	0,07
Gaming and Leisure Properties Inc	1.256	56.784	0,04
Goodman Group	5.953	138.156	0,11

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Immobilienfonds (1,92 %) (31. Dezember 2023: 2,04 %)			
GPT Group	11.984	32.014	0,02
Healthpeak Properties Inc	554	10.858	0,01
Host Hotels & Resorts Inc	4.026	72.388	0,06
Invitation Homes Inc	616	22.108	0,02
Iron Mountain Inc	866	77.611	0,06
Kimco Realty Corp	940	18.292	0,01
Link REIT	16.078	62.501	0,05
Prologis Inc	1.972	221.475	0,17
Public Storage	494	142.099	0,11
Realty Income Corp	940	49.651	0,04
RioCan Real Estate Investment Trust	1.756	21.572	0,02
SBA Communications Corp	276	54.179	0,04
Scentre Group	41.513	86.500	0,07
Simon Property Group Inc	1.020	154.836	0,12
Stockland	10.877	30.292	0,02
Sun Communities Inc	94	11.312	0,01
VICI Properties Inc	4.269	122.264	0,10
Vicinity Ltd	23.528	29.069	0,02
Welltower Inc	1.053	109.775	0,09
Immobilienfonds insgesamt		2.451.588	1,92
Einzelhandel (3,87 %) (31. Dezember 2023: 4,27 %)			
Avolta AG	1.799	69.870	0,05
Bath & Body Works Inc	673	26.281	0,02
Burlington Stores Inc	57	13.680	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc	3.600	225.540	0,18
Cie Financiere Richemont SA	1.365	213.044	0,17
Costco Wholesale Corp	677	575.443	0,45
Darden Restaurants Inc	67	10.138	0,01
Dollar General Corp	848	112.131	0,09
Dollar Tree Inc	784	83.708	0,07
Dollarama Inc	1.563	142.679	0,11
Domino's Pizza Inc	45	23.235	0,02
Fast Retailing Co Ltd	650	163.894	0,13
Home Depot Inc	2.428	835.815	0,65
Lowe's Cos Inc	1.310	288.803	0,23
Lululemon Athletica Inc	278	83.039	0,06
MatsukiyoCocokara & Co	1.200	17.232	0,01
McDonald's Corp	2.191	558.354	0,44
Pan Pacific International Holdings Corp	1.600	37.439	0,03
Restaurant Brands International Inc	839	59.107	0,05
Ross Stores Inc	717	104.194	0,08
Starbucks Corp	2.957	230.202	0,18
Target Corp	756	111.918	0,09
TJX Cos Inc	2.121	233.522	0,18
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	264	101.870	0,08
Walmart Inc	7.959	538.904	0,42
Yum! Brands Inc	556	73.648	0,06
Einzelhandel insgesamt		4.933.690	3,87

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Halbleiter (9,82 %) (31. Dezember 2023: 6,71 %)			
Advanced Micro Devices Inc	3.503	568.222	0,45
Advantest Corp	2.600	103.848	0,08
Analog Devices Inc	1.246	284.412	0,22
Applied Materials Inc	1.366	322.362	0,25
Broadcom Inc	979	1.571.814	1,23
Disco Corp	350	132.811	0,10
Entegris Inc	114	15.436	0,01
Hamamatsu Photonics KK	800	21.425	0,02
Intel Corp	9.717	300.935	0,24
KLA Corp	450	371.030	0,29
Lam Research Corp	220	234.267	0,18
Lasertec Corp	300	67.307	0,05
Lattice Semiconductor Corp	314	18.209	0,01
Marvell Technology Inc	1.978	138.262	0,11
Microchip Technology Inc	1.116	102.114	0,08
Micron Technology Inc	2.220	291.997	0,23
Monolithic Power Systems Inc	100	82.168	0,07
NVIDIA Corp	52.780	6.520.441	5,11
NXP Semiconductors NV	594	159.839	0,13
ON Semiconductor Corp	797	54.634	0,04
QUALCOMM Inc	2.362	470.463	0,37
Renesas Electronics Corp	4.600	86.046	0,07
Teradyne Inc	564	83.636	0,07
Texas Instruments Inc	2.011	391.200	0,31
Tokyo Electron Ltd	600	130.175	0,10
Halbleiter insgesamt		12.523.053	9,82
Schiffbau (null) (31. Dezember 2023: 0,01 %)			
Software (9,50 %) (31. Dezember 2023: 9,20 %)			
Adobe Inc	927	514.986	0,40
Akamai Technologies Inc	734	66.119	0,05
ANSYS Inc	173	55.619	0,04
AppLovin Corp	470	39.113	0,03
Aspen Technology Inc	159	31.582	0,03
Atlassian Corp Ltd	322	56.955	0,05
Autodesk Inc	267	66.069	0,05
Broadridge Financial Solutions Inc	449	88.453	0,07
Cadence Design Systems Inc	575	176.956	0,14
Capcom Co Ltd	1.300	24.511	0,02
Cloudflare Inc	270	22.364	0,02
Constellation Software Inc (Voting rights)	66	190.130	0,15
Datadog Inc	424	54.989	0,04
Dayforce Inc	346	17.162	0,01
Electronic Arts Inc	814	113.415	0,09
Fair Isaac Corp	56	83.365	0,07
Fidelity National Information Services Inc	1.488	112.136	0,09
Fiserv Inc	1.858	276.916	0,22
Global-e Online Ltd	600	21.762	0,02
HubSpot Inc	42	24.771	0,02
Intuit Inc	555	364.752	0,29

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Software (9,50 %) (31. Dezember 2023: 9,20 %)			
Konami Group Corp	700	50.392	0,04
Microsoft Corp	14.788	6.609.497	5,18
MicroStrategy Inc	38	52.344	0,04
MongoDB Inc	97	24.246	0,02
Nexon Co Ltd	2.400	44.386	0,04
Open Text Corp	1.076	32.303	0,03
Oracle Corp	3.825	540.090	0,42
Oracle Corp Japan	400	27.602	0,02
Palantir Technologies Inc	3.968	100.509	0,08
Paychex Inc	1.417	167.999	0,13
Paycom Software Inc	307	43.913	0,03
Pro Medicus Ltd	328	31.382	0,02
PTC Inc	438	79.571	0,06
ROBLOX Corp	494	18.382	0,01
Roper Technologies Inc	473	266.611	0,21
Salesforce Inc	2.030	521.913	0,41
ServiceNow Inc	370	291.068	0,23
Snowflake Inc	564	76.191	0,06
SS&C Technologies Holdings Inc	2.575	161.375	0,13
Synopsys Inc	332	197.560	0,16
Take-Two Interactive Software Inc	273	42.449	0,03
Temenos AG	380	26.219	0,02
TIS Inc	200	3.877	0,00
Tyler Technologies Inc	29	14.581	0,01
Veeva Systems Inc	548	100.289	0,08
WiseTech Global Ltd	935	62.631	0,05
Workday Inc	298	66.621	0,05
Xero Ltd	468	42.632	0,03
Zoom Video Communications Inc	235	13.910	0,01
Software insgesamt		12.112.668	9,50
Telekommunikation (2,42 %) (31. Dezember 2023: 2,43 %)			
Arista Networks Inc	631	221.153	0,17
AT&T Inc	20.431	390.436	0,31
BCE Inc	2.165	70.107	0,06
BT Group PLC	29.192	51.791	0,04
Cisco Systems Inc	11.053	525.128	0,41
Hikari Tsushin Inc	500	93.140	0,07
HKT Trust & HKT Ltd	18.000	20.196	0,02
KDDI Corp	4.800	126.938	0,10
Motorola Solutions Inc	512	197.658	0,16
Nice Ltd	119	19.462	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp	45.100	42.560	0,03
Rogers Communications Inc	1.129	41.749	0,03
Singapore Telecommunications Ltd (Board Lot 100)	44.800	90.906	0,07
SoftBank Corp	6.100	74.496	0,06
SoftBank Group Corp	3.500	226.066	0,18
Swisscom AG	55	30.940	0,02
Telenor ASA	4.999	57.138	0,04
Telstra Group Ltd	28.493	68.885	0,05
T-Mobile US Inc	1.214	213.883	0,17

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Telekommunikation (2,42 %) (31. Dezember 2023: 2,43 %)			
Verizon Communications Inc	10.772	444.237	0,35
Vodafone Group PLC	92.501	81.571	0,06
Telekommunikation insgesamt		3.088.440	2,42
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,08 %) (31. Dezember 2023: 0,15 %)			
Bandai Namco Holdings Inc	500	9.760	0,01
Nintendo Co Ltd	1.800	95.740	0,07
Spielwaren, Spiele & Hobbys insgesamt		105.500	0,08
Transport (1,48 %) (31. Dezember 2023: 1,89 %)			
Canadian National Railway Co	1.604	189.500	0,15
Canadian Pacific Kansas City Ltd	2.079	163.695	0,13
Central Japan Railway Co	9.900	213.743	0,17
CSX Corp	6.167	206.286	0,16
DSV AS	195	29.902	0,02
East Japan Railway Co	6.000	99.385	0,08
FedEx Corp	118	35.381	0,03
Keisei Electric Railway Co Ltd	1.600	51.483	0,04
MTR Corp Ltd	21.500	67.881	0,05
Norfolk Southern Corp	578	124.091	0,10
Old Dominion Freight Line Inc	514	90.772	0,07
Tokyu Corp	5.500	60.587	0,05
Union Pacific Corp	1.622	366.994	0,29
United Parcel Service Inc	1.180	161.483	0,12
West Japan Railway Co	1.400	26.066	0,02
Transport insgesamt		1.887.249	1,48
Versorger - Strom (1,41 %) (31. Dezember 2023: 1,44 %)			
Brookfield Renewable Corp	2.300	65.150	0,05
Consolidated Edison Inc	1.682	150.404	0,12
Constellation Energy Corp	569	113.954	0,09
Edison International	3.597	258.301	0,20
Eversource Energy	3.064	173.759	0,14
Exelon Corp	2.785	96.389	0,07
Hydro One Ltd	5.504	160.291	0,13
National Grid PLC	7.842	87.493	0,07
NextEra Energy Inc	4.143	293.366	0,23
PG&E Corp	8.195	143.085	0,11
Power Assets Holdings Ltd	10.500	56.821	0,04
Public Service Enterprise Group Inc	1.703	125.511	0,10
Sempra	1.025	77.961	0,06
Versorger – Strom insgesamt		1.802.485	1,41
Wasser (0,41 %) (31. Dezember 2023: 0,30 %)			
American Water Works Co Inc	1.877	242.433	0,19
Essential Utilities Inc	2.420	90.339	0,07

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens		
Stammaktien					
Wasser (0,41 %) (31. Dezember 2023: 0,30 %)					
Severn Trent PLC	2.262	68.054	0,05		
United Utilities Group PLC	9.833	122.136	0,10		
Wasser insgesamt		522.962	0,41		
Stammaktien, insgesamt		127.019.746	99,56		
Optionsscheine					
Software (null) (31. Dezember 2023: null)					
Constellation Software Inc (Non-voting rights)	66	–	0,00		
Optionsscheine, insgesamt		–	0,00		
Derivative Finanzinstrumente					
Terminkontrakte (Futures) (0,00 %) (31. Dezember 2023: 0,01 %)					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttorisiko USD	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
S&P 500 E-Mini ESG Index Futures 20/09/2024	UBS AG	490.510	2	450	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				450	0,00
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				450	0,00
				Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto				127.020.196	99,56
Sonstiges Nettovermögen				556.211	0,44
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				127.576.407	100,00
Analyse des Gesamtvermögens					% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					99,56
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente					0,00
Sonstiges Umlaufvermögen					0,44
					100,00

Erläuterungen zum Abschluss Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze, die bei der Aufstellung dieses zusammengefassten ungeprüften Halbjahresabschlusses angewendet wurden, sind im Folgenden dargelegt.

(a) Grundlage der Darstellung

Der zusammengefasste ungeprüfte Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 wurde im Einklang mit dem International Accounting Standard 34, „Zwischenberichterstattung“ („IAS 34“) und im Einklang mit den OGAW-Verordnungen aufgestellt. Dieser Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Der zusammengefasste ungeprüfte Halbjahresabschluss sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss des ICAV für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gelesen werden, der im Einklang mit dem International Financial Reporting Standards („IFRS“) wie in der Europäischen Union („EU“) anzuwenden, den OGAW-Verordnungen und dem irischen Recht einschließlich des Irish Collective Asset-Management Vehicles Act 2015 (der „Act“) erstellt wurde.

Der zusammengefasste Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 ist ungeprüft. Wir weisen darauf hin, dass der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 ohne Einschränkung erteilt wurde.

Die in diesem zusammengefassten ungeprüften Halbjahresabschluss angewandten Bilanzierungsgrundsätze, Schätzungen und Beurteilungen sowie die Berechnungsmethoden stimmen mit den im geprüften Jahresabschluss des ICAV für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 angewandten überein.

Richtlinie für Schätzungen und Beurteilungen

Die Erstellung des Abschlusses des ICAV 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 konnte jedoch zu Ergebnissen führen, die in der Zukunft eine wesentliche Anpassung des Buchwerts der betroffenen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erforderlich machen könnten.

Bei der Aufstellung dieses zusammengefassten ungeprüften Halbjahresabschlusses waren die vom Management vorgenommenen wesentlichen Schätzungen bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des ICAV, die Hauptquellen der Schätzungsunsicherheit und die Annahmen dieselben, die bei der Aufstellung des geprüften Jahresabschlusses des ICAV für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 zur Anwendung kamen.

Erläuterung 2 Gebühren & Ausgaben

Alle im Zusammenhang mit einem Fonds zahlbaren Gebühren und Aufwendungen werden als eine alles umfassende Gebühr gezahlt. Diese wird als Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“) bzw. Pauschalgebühr bezeichnet. Aus der oben genannten Pauschalgebühr trägt das ICAV alle Kosten, die im Zusammenhang mit den Vermögenswerten des ICAV anfallen. Hierzu zählen u. a. Gebühren und Ausgaben der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters oder Unteranlageverwalters, der Verwahrstelle, des Administrators, des Verwaltungsrats, der Vertriebsgesellschaft oder Untervertriebsstelle und des Sekretärs der ICAV. Die Pauschalgebühr wird von dem ICAV zugeteilt und direkt an die Verwahrstelle, die Vertriebsgesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt aus ihren Gebühren den Administrator und den Anlageverwalter, die jeweils Dienstleister sind. Das ICAV kann vorbehaltlich der anwendbaren Regelungen einen Teil oder alle seine Gebühren an jede Person zahlen, die in das ICAV oder in einen Fonds investiert oder dieser/diesem Dienstleistungen erbringt. Die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder dürfen den Betrag von 40.000 EUR pro Jahr und Verwaltungsratsmitglied (oder den entsprechenden Gegenwert) oder einen anderen Betrag, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt (wobei sich jedes Verwaltungsratsmitglied bei Beschlüssen, die sich auf seine Vergütung beziehen, der Stimme enthält) und den Aktionären mitteilt, nicht überschreiten. Herr Goetschi, Frau Petri und Herr White beziehen derzeit kein Honorar. Alle Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf Erstattung aller ordnungsgemäß angefallenen Ausgaben durch das ICAV in Verbindung mit der Geschäftstätigkeit des ICAV oder der Erfüllung ihrer Pflichten. Zudem werden folgende Gebühren und Aufwendungen aus der Pauschalgebühr bestritten:

- (i) die Kosten für das Einberufen und Abhalten von Sitzungen des Verwaltungsrats und Versammlungen der Aktionäre;
- (ii) die Honorare und Ausgaben für Rechtsberatung und anderweitige Beratungsdienste;
- (iii) Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung und das Verteilen der Verkaufsprospekte, Nachträge, Jahres- und Halbjahresberichte und aller anderen Dokumente an aktuelle und potenzielle Aktionäre;
- (iv) die Kosten und Ausgaben für die Lizenzierung oder andere zahlbare Gebühren an einen Indexanbieter oder anderen Lizenzgeber von geistigem Eigentum, Handels- oder Dienstleistungsmarken zur Nutzung durch das ICAV;
- (v) die Kosten und Ausgaben für einen vom Anlageverwalter und/oder Unteranlageverwalter ernannten Anlageberater; und
- (vi) die sonstigen Kosten und Ausgaben (ohne einmalige und außerordentliche Kosten und Ausgaben), die von Zeit zu Zeit anfallen können und die durch den Verwaltungsrat als für den fortgesetzten Betrieb des ICAV oder eines Fonds als notwendig oder angemessen genehmigt wurden.

Die Pauschalgebühr umfasst keine außerordentlichen Kosten und Ausgaben (u. a. Transaktionsgebühren, Stempelsteuern oder sonstige Steuern auf die Anlagen des ICAV einschließlich der Abgaben für die Neuausrichtung des Portfolios, Quellensteuern, Kommissionen und Maklergebühren, die im Zusammenhang mit den Anlagen des ICAV entstehen, Zinsen auf Kredite und aufgelassene Bankgebühren für die Aushandlung, Ausarbeitung oder Änderung der Bedingungen für diese Kredite, alle Kommissionen von Finanzintermediären im Zusammenhang mit einer Anlage in den Fonds und (gegebenenfalls) der außerordentlichen oder außergewöhnlichen Kosten und Ausgaben, die gegebenenfalls entstehen können, wie etwa wesentliche Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit dem ICAV, die jeweils separat aus den Vermögenswerten des jeweiligen Fonds gezahlt werden).

Die Pauschalgebühr wird täglich auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds berechnet und abgegrenzt und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Pauschalgebühr eines jeden Fonds ist im jeweiligen Nachtrag aufgeführt. Überschreiten die Kosten eines Teilfonds die oben genannte Pauschalgebühr im Zusammenhang mit dem Betrieb des Teilfonds, begleichen die Vertriebsgesellschaft oder deren verbundenes Unternehmen alle Differenzen aus ihrem eigenen Vermögen.

Die Pauschalgebührensätze, die bis zum 30. Juni 2024 galten, sind nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Pauschalgebührensatz
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	0,14 %
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	0,09 %

Die Pauschalgebührensätze, die bis zum 31. Dezember 2023 galten, sind nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Pauschalgebührensatz
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	0,14 %
MSCI World (Ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	0,09 %

Erläuterung 3 Nahe stehende Unternehmen und Personen

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

Nach Meinung des Verwaltungsrats sind der Anlageverwalter, die Verwaltungsgesellschaft, die Vertriebsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder nahestehende Unternehmen oder Personen gemäß IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen und Unternehmen“.

Das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi ist ein Mitarbeiter der UBS Asset Management Switzerland AG. Das Verwaltungsratsmitglied Alan White ist ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, UBS Fund Management (Ireland) Limited. Das Verwaltungsratsmitglied Naomi Daly ist auch ein Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Das Verwaltungsratsmitglied Marie Antoinette Petrini ist eine Mitarbeiterin von UBS Europe SE, Niederlassung Madrid.

Zum 30. Juni 2024 hielt kein Verwaltungsratsmitglied des ICAV Beteiligungen an einem der Fonds, mit Ausnahme der zwei Zeichneraktien, die von Alan White und Markus Goetschi gehalten wurden (31. Dezember 2023: zwei Zeichneraktien, die von Alan White und Markus Goetschi gehalten wurden).

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 wurden die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder aus der Pauschalgebühr gezahlt und beliefen sich auf 24.280 USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023: 24.348 USD). Nur unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf ein Verwaltungsrats Honorar. Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter von UBS Group AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften sind, erhalten keine zusätzliche Vergütung für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder des ICAV.

Halbjahresbericht für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Die UBS Asset Management Switzerland AG fungiert als Vertriebsgesellschaft der ICAV. Die Gebühren der Vertriebsgesellschaft wurden aus den Pauschalgebühren für den Berichtszeitraum gezahlt. Die Provision und Gebühren der Vertriebsgesellschaft beliefen sich auf 58.135 USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023: 44.907 USD).

Das ICAV hat die UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit Wirkung zum 31. März 2023 bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft hat Befugnis, eine oder mehrere ihrer Funktionen zu delegieren, vorbehaltlich der Gesamtüberwachung und Kontrolle durch das ICAV. Die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 Honorare in Höhe von 4.590 USD (im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 vereinnahmten die Verwaltungsgesellschaft und die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. Honorare in Höhe von 3.800 USD), die aus der Pauschalgebühr gezahlt wurden.

Die UBS Asset Management (UK) Limited fungiert als Anlageverwalter. Der Anlageverwalter vereinnahmte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 Gebühren in Höhe von null USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023: null USD).

Am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 hielt der MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund eine Aktienanlage in UBS Group, der Muttergesellschaft nahestehend. Näheres ist der Aufstellung des Wertpapierbestandes des Fonds sowie nachstehender Tabelle zu entnehmen.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024*

	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD
Zeitwert zu Beginn	282.692
Käufe	—
Verkäufe	—
Realisierte und nicht realisierte Gewinne aus Anlagen	(14.365)
Zeitwert am Ende	268.327
Dividendenerträge	2.059

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD
Zeitwert zu Beginn	160.967
Käufe	10.800
Verkäufe	—
Realisierte und nicht realisierte Gewinne aus Anlagen	110.925
Zeitwert am Ende	282.692
Dividendenerträge	1.556

Erläuterung 4 Soft Commissions

Es wurden im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 keine Vereinbarungen über geteilte Provisionen (Commission Sharing Arrangements; „CSAs“) im Namen der Gesellschaft abgeschlossen (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023: keine).

Erläuterung 5 Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 hatte das ICAV nach Ansicht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

Erläuterung 6 Wechselkurse

Der Abschluss wird in US-Dollar (USD) erstellt. Die folgenden Wechselkurse wurden am Ende des Berichtszeitraums zur Umrechnung der auf andere Währungen als den USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Australischer Dollar	1,4973	1,4655
Brasilianischer Real	5,5545	4,8576
Britisches Pfund	0,7911	0,7844
Kanadischer Dollar	1,3684	1,3186
Chilenischer Peso	943,9250	873,2850
Chinesischer Yuan (Offshore)	7,3009	7,1206
Chinesischer Yuan (Onshore)	7,2661	7,0922
Kolumbianischer Peso	4.144,1500	3.874,0000
Tschechische Krone	23,3688	22,3496
Dänische Krone	6,9582	6,7484
Ägyptisches Pfund	48,0300	30,9250
Euro	0,9331	0,9053
Hongkong-Dollar	7,8074	7,8086
Ungarischer Forint	368,4862	346,0056
Indische Rupie	83,3875	83,2138
Indonesische Rupiah	16.375,0000	15.397,0000
Israelischer Schekel	3,7672	3,6009
Japanischer Yen	160,8600	140,9800
Kuwait-Dinar	0,3068	0,3073
Malaysischer Ringgit	4,7175	4,5950
Mexikanischer Peso	18,2855	16,9345
Neuseeländischer Dollar	1,6411	1,5794
Norwegische Krone	10,6475	10,1557
Philippinischer Peso	58,6090	55,3750
Polnischer Złoty	4,0201	3,9323
Katar-Riyal	3,6410	3,6410
Saudi-Arabischer Riyal	3,7516	3,7500
Singapur-Dollar	1,3553	1,3191
Südafrikanischer Rand	18,2600	18,2875
Südkoreanischer Won	1.376,5000	1.287,9000
Schwedische Krone	10,5902	10,0779

	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
Schweizer Franken	0,8986	0,8417
Taiwan-Dollar	32,4415	30,6905
Thailändischer Baht	36,6975	34,1325
Türkische Lira	32,7835	29,5340
VAE-Dirham	3,6730	3,6728

Erläuterung 7 Geschäftssegmente

Der Anlageverwalter nimmt die strategischen Ressourcenallokationen im Namen der Fonds vor. Der Anlageverwalter ist für das gesamte Portfolio der einzelnen Fonds verantwortlich und betrachtet jeden Fonds als eigenes Geschäftssegment.

Die Entscheidungen des Anlageverwalters in Bezug auf die Portfoliostrukturierung basieren auf einer einzigen, integrierten Anlagestrategie, um die Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex der einzelnen Fonds zu erzielen, und die Wertentwicklung der einzelnen Fonds wird unter Bezugnahme auf den jeweiligen Referenzindex bewertet.

Die Fonds haben keine Vermögenswerte, die als langfristige Vermögenswerte klassifiziert sind. Die Anlagen der einzelnen Fonds setzen diese der Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex aus.

Die Fonds haben in hohem Maße diversifizierte Anlageportfolios, und keine Einzelanlage hat einen erheblichen Anteil an den Erträgen der Gesellschaft.

Produkte und Dienstleistungen

Alle Erträge der Gesellschaft stammen aus einer Produktgruppe, nämlich den Portfoliowertpapieren, in die die Fonds investieren, um die Wertentwicklung ihrer jeweiligen Indizes nachzubilden.

Geografische Gebiete

Die Gesellschaft überwacht nicht separat die Erträge aus verschiedenen geografischen Gebieten. Da die einzelnen Fonds jedoch Indizes nachbilden, die spezifische Märkte in spezifischen Regionen repräsentieren, kann der Ertrag der einzelnen Fonds als der Region zugeordnet betrachtet werden, die in seinem Anlageziel angegeben ist.

Erläuterung 8 Zeitwerthierarchie

Gemäß IFRS 13 muss das ICAV für die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert eine Bewertungshierarchie (Fair Value Hierarchy) anwenden, die die Bedeutung der für die Bewertung verwendeten Parameter widerspiegelt.

Die Bewertungshierarchie hat gemäß IFRS 13 die folgenden Ebenen.

Ebene 1 – Auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte Preise (unangepasst).

Ebene 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. von Preisen abgeleitet) beobachtbar sind und die nicht der Ebene 1 angehören.

Ebene 3 – Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter).

Ferner verlangt IFRS 13 für solche Instrumente, bei denen maßgebliche nicht beobachtbare Parameter vorliegen (Ebene 3), Angaben zu den Übertragungen nach/von Ebene 3, eine Überleitung von den Eröffnungs- zu den Schlussbeständen, den Gesamtgewinnen und -verlusten für das Geschäftsjahr, einschl. einer Aufteilung der in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Käufe, Verkäufe, Ausgaben und Abwicklungen sowie eine Sensitivitätsanalyse der bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts der Positionen der Ebene 3 verwendeten Annahmen.

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. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Ebene 3 zuzuordnen. 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.

Für die Definition, was als „beobachtbar“ gilt, ist eine sorgfältige Beurteilung von Seiten des ICAV erforderlich. Das ICAV erachtet 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.

Die Mehrheit der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des ICAV, die zum 30. Juni 2024 zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, sind der Ebene 1 zugeordnet, da es sich um aktiv notierte Aktien handelt. Zum 31. Dezember 2023 waren alle zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des ICAV der Ebene 1 zugeordnet. Anlagen, deren Werte auf den notierten Marktpreisen an aktiven Märkten basieren, werden der Ebene 1 zugeordnet, aktive börsennotierte Aktien eingeschlossen. Das ICAV nimmt keine Anpassungen des notierten Preises für diese Instrumente vor. Die von den Fonds gehaltenen Terminkontrakte (Futures), wie in der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 ausgewiesen, werden der Ebene 1 zugeordnet.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv eingestuften Märkten gehandelt werden, die aber auf der Grundlage von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisinformationsquellen, gestützt durch beobachtbare Daten, bewertet werden, werden der Ebene 2 zugeordnet. Da zu den Anlagen der Ebene 2 auch Positionen gehören, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen zur Berücksichtigung von Illiquidität und/oder mangelnder Übertragbarkeit angepasst werden, wobei solche Anpassungen grundsätzlich auf verfügbaren Marktinformationen basieren. Anlagen der Ebene 3 haben wesentliche nicht beobachtbare Parameter, da diese selten gehandelt werden.

Zum 30. Juni 2024 war ein Wertpapier (Contra Abiomed Inc), das vom MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund gehalten wurde, der Ebene 2 zugeordnet.

Zum 31. Dezember 2023 waren keine Wertpapiere der Ebene 2 zugeordnet.

Zum 30. Juni 2024 wurde im MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund ein Wertpapier (Contra Abiomed Inc (Non-voting rights)) gehalten, das der Ebene 3 zugeordnet war. Bei Constellation Software Inc (Non-voting rights) handelt es sich um eine Optionsscheindividende, die sich aus einer Spin-off-Transaktion ergeben hat. Die Optionsscheine werden noch nicht gehandelt; sowohl Ausübungspreis als auch Ausübungstermine stehen noch nicht fest. Die Gesellschaft hat bestimmt, dass die Optionsscheine zum Zeitpunkt der Optionsscheindividende einen nominellen angemessenen Marktwert von 0,0001 CAD haben werden.

Zum 31. Dezember 2023 wurden im MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund zwei Wertpapiere (Contra Abiomed Inc und Constellation Software Inc (Non-voting rights)) gehalten, die der Ebene 3 zugeordnet waren. Contra Abiomed Inc wurde auf der Grundlage des letzten gehandelten Marktkurses des zugrunde liegenden Wertpapiers vor der Aussetzung des Handels bewertet. Bei Constellation Software Inc (Non-voting rights) handelt es sich um eine Optionsscheindividende, die sich aus einer Spin-off-Transaktion ergeben hat. Die Optionsscheine werden noch nicht gehandelt; sowohl Ausübungspreis als auch Ausübungstermine stehen noch nicht fest. Die Gesellschaft hat bestimmt, dass die Optionsscheine zum Zeitpunkt der Optionsscheindividende einen nominellen angemessenen Marktwert von 0,0001 CAD haben werden.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 fand die folgende Übertragung eines Wertpapiers zwischen den Ebenen statt:

- Von Ebene 3 in Ebene 2: ein Wertpapier, Contra Abiomed Inc, gehalten vom MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund, wurde anhand einer monatlichen Preisnotierung eines Maklers bewertet.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 fand die folgende Übertragung von Wertpapieren zwischen den Ebenen statt:

- Von Ebene 1 in Ebene 3: ein Wertpapier, Contra Abiomed Inc, gehalten vom MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund. Der Marktwert dieses Wertpapiers wurde aufgrund der Aussetzung des Handels am 31. Dezember 2022 auf 1 USD pro Aktie abgeschrieben.

Die Übertragung war in erster Linie auf die Verfügbarkeit von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen zurückzuführen, die durch beobachtbare Parameter unterstützt werden. Für diese Position wurde keine Sensitivitätsanalyse in der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts verwendet, da sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands gesondert ausgewiesen wurde und für das ICAV im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 unwesentlich sind. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine weiteren Übertragungen zwischen den einzelnen Ebenen in der Zeitwerthierarchie.

Die folgende Tabelle ist eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von den Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumenten während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024:

	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD
Anfangsbestand Zeitwert	106
Übertragungen in Ebene 3	–
Übertragungen aus Ebene 3	(182)
Realisierte Gewinne	–
Nicht realisierte Gewinne	76
Käufe	–
Verkäufe	–
Endbestand Zeitwert	–

Erläuterung 9 Effizientes Portfoliomanagement

Gemäß den von der Zentralbank vorgegebenen Bedingungen und Grenzen können die Fonds zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements derivative Finanzinstrumente („DFI“) einsetzen, unter anderem Devisenterminkontrakte, Währungsswaps, Optionsscheine, Index-Futures und Terminkontrakte (Futures) auf Aktien.

Erläuterung 10 Gesamtnettovermögen je rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktie

Fonds	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2023
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	64.231.921 USD	59.895.500 USD	53.339.129 USD
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	127.576.407 USD	119.010.989 USD	108.549.997 USD

Erläuterung 11 Nettoinventarwert je rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktie

Fonds	30. Juni 2024	31. Dezember 2023	30. Juni 2023
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	112,90 USD	105,42 USD	101,41 USD
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	141,22 USD	125,50 USD	116,21 USD

Erläuterung 12 Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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 Fondsverwaltungsgesellschaft 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

Unter effizientem Portfoliomanagement sind Anlageentscheidungen über Transaktionen zu verstehen, die mit einem oder mehreren der folgenden konkreten Ziele eingegangen werden: die Verringerung von Risiken, die Verringerung von Kosten bzw. die Generierung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge für den Fonds bei einem angemessenen Risikoniveau unter Berücksichtigung des Risikoprofils des Fonds und der in den Vorschriften der Zentralbank vorgesehenen Regeln zur Risikostreuung. Insbesondere können DFI eingesetzt werden, um die Unterschiede zwischen der Wertentwicklung eines Fonds und dessen maßgeblichem Index zu minimieren, d. h. das Risiko, dass die Fondsrendite von der Indexrendite abweicht.

Soweit der Anlageverwalter im Auftrag eines Fonds DFI einsetzt, kann ein Risiko bestehen, dass die Volatilität des Fonds zunimmt. Es wird davon ausgegangen, dass das Volatilitätsniveau des Fonds stark mit der Volatilität des Index korreliert.

Die Fonds setzten im Berichtszeitraum zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements Terminkontrakte (Futures) ein.

Zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 nahm kein Fonds an einem Wertpapierleihprogramm teil.

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.

Im Berichtszeitraum sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf das ICAV eingetreten.

Erläuterung 13 Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Berichtszeitraums

Nach Ablauf des Berichtszeitraums sind keine wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf das ICAV eingetreten.

Erläuterung 14 Genehmigung des Abschlusses

Der Jahresabschluss wurde am 22. August 2024 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Die folgenden Nachträge zum Verkaufsprospekt vom 27. März 2021 enthalten spezielle Informationen zu den Fonds und sollten zusammen mit dem Verkaufsprospekt gelesen werden:

MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund (27. Juni 2022),
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund (27. Juni 2022)

Anträge auf Rücknahme und Umtausch von Aktien der Fonds (die „Aktien“) können an die deutsche Zahl- und Informationsstelle gesandt werden.

Alle Zahlungen an Anleger, einschließlich der Zahlung von Rücknahmeerlösen und potenziellen Ausschüttungen, können auf Anfrage über die deutsche Zahl- und Informationsstelle gezahlt werden.

Der Verkaufsprospekt zusammen mit den vorstehend aufgeführten Nachträgen, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), die Gründungsurkunde des ICAV sowie die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Website des ICAV, <http://www.ubs.com>, veröffentlicht und können während normaler Öffnungszeiten kostenlos in Papierform vom Sitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle bezogen werden. Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Anlageportfolios steht am Sitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle auf Anfrage kostenlos zur Verfügung.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Aktien werden auf der Website des ICAV, <http://www.ubs.com>, in deutscher Sprache veröffentlicht.

Ferner sind auch alle Mitteilungen an die Aktionäre kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich und werden auf der Website des ICAV, www.ubs.com, veröffentlicht.

Darüber hinaus werden in folgenden Fällen Informationen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland mittels eines dauerhaften Datenträgers (§167 KAGB) übermittelt:

- Aussetzung der Rücknahme der Aktien,
- Beendigung der Verwaltung des Fonds oder seine Liquidation,
- Änderungen an der Satzung, die von den zuvor geltenden Anlagegrundsätzen abweichen, die wesentliche Rechte von Anlegern beeinträchtigen oder die sich auf die Vergütung oder Erstattung von Aufwendungen beziehen, die aus dem Vermögenspool gezahlt werden oder erfolgen,
- Verschmelzung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds und
- Umwandlung des Fonds in einen Feederfonds oder Abwandlung eines Masterfonds.

Anhang 1

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für den Berichtszeitraum die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten, hervor. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund

Portfoliokäufe	Kosten USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	338.317
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	323.380
Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	147.491
Tencent Holdings Ltd	132.361
Petroleo Brasileiro SA (Voting rights)	92.224
Asia Vital Components	85.469
NMDC Ltd	80.373
Ades Holding Co	77.489
Alibaba Group Holding Ltd	75.953
Hyundai Motor Co (Voting rights)	74.403
NHPC Ltd	72.616
GS Holdings	71.293
Asian Paints Ltd	69.891
Macrotech Developers Ltd	64.557
Taiwan High Speed Rail Corp	63.990
Engie Brasil Energia SA	63.545
MMG Ltd (Voting rights)	60.619
ACWA Power Co	60.057
Reliance Industries Ltd	60.000
Li Auto Inc	58.207

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	382.932
Tencent Holdings Ltd	177.638
Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	166.201
PRIO SA	125.211
Southern Copper Corp	124.696
Alibaba Group Holding Ltd	120.663
Dialog Group Bhd	99.739
JD.com Inc	78.355
KGHM Polska Miedz SA	72.731
Grasim Industries Ltd	69.653
China Steel Corp	66.565
LG Corp	66.354
Petroleo Brasileiro SA (Non-voting rights)	64.592
Samsung Securities Co Ltd	63.786
Reliance Industries Ltd	53.816
PDD Holdings Inc	52.968
Bharat Forge Ltd	50.378
Western Mining Co Ltd	50.257
Agility Public Warehousing Co KSC	49.732
POSCO Holdings Inc	49.325

Aus nachstehender Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen gehen für den Berichtszeitraum die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die 1 % der gesamten Verkäufe überschreiten, hervor. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund

Portfoliokäufe	Kosten USD
Microsoft Corp	207.021
NVIDIA Corp	201.491
Alphabet Inc - Class A	196.511
Apple Inc	177.450
Amazon.com Inc	159.531
Baker Hughes Co	143.640
AMETEK Inc	135.216
Public Service Enterprise Group Inc	129.024
Halliburton Co	122.401
McDonald's Corp	112.953
ONEOK Inc	112.246
Schlumberger NV	93.714
Northrop Grumman Corp	93.310
Transurban Group	91.855
Industrivarden AB - Class C	91.748
Kenvue Inc	90.554
Procter & Gamble Co	86.689
Tesla Inc	85.827
Graco Inc	85.517
Altria Group Inc	84.934

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	810.666
Microsoft Corp	432.479
L3Harris Technologies Inc	430.418
NVIDIA Corp	315.570
Alphabet Inc - Class C	309.952
Kinder Morgan Inc	268.758
Honeywell International Inc	251.316
Targa Resources Corp	243.836
Amazon.com Inc	237.809
Pembina Pipeline Corp	220.296
Nestle SA	190.178
Enbridge Inc	183.441
Meta Platforms Inc	161.949
Broadcom Inc	159.521
Linde PLC	149.278
Loews Corp	140.447
Alphabet Inc - Class A	132.024
Abbott Laboratories	130.120
American International Group Inc	128.853
HEICO Corp (Restricted voting rights)	123.997

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)