

Halbjahresbericht 2023

UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV

(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)) (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) von 2019 (in der jeweils gültigen Fassung), zugelassen wurde)

**Zusammengefasster ungeprüfter Halbjahresbericht und Halbjahresabschluss
für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023**

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



Inhalt

	Seite
Management und Verwaltung	3
Allgemeine Informationen	4
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	12
Kapitalflussrechnung	13
Aufstellungen des Wertpapierbestands	
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund	14
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund	35
Erläuterungen zum Abschluss	55
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	62
Anhang 1	
Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen	63

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Frank Muesel* (Schweiz), (zurückgetreten am
22. Juni 2023)

Naomi Daly** (Irland) (Vorsitzende)

Audrey Collins** (Irland)

Marie Antoinette Petrini* (Spanien)

Alan White* (Irland)

Markus Goetschi* (Schweiz), (bestellt am
22. Juni 2023)

* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

** Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft

(bis zum 30. März 2023)

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

33A, Avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

Luxemburg

(ab dem 31. März 2023)

UBS Fund Management (Ireland) Limited

College Park House

South Frederick Street

Dublin 2

Irland

Anlageverwalter

UBS Asset Management (UK) Limited

5 Broadgate

London EC2M 2QS

Großbritannien

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 Zurich

Schweiz

Sekretär der 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 Zurich

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 diesbezügliche Änderungen ein.

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

Die ICAV ist in Form eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds strukturiert, so dass der Verwaltungsrat nach vorheriger Genehmigung durch die Zentralbank unterschiedliche Aktienserien ausgeben kann, die gesonderte 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 angelegt, so wie im jeweiligen Nachtrag dargestellt; 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 der ICAV, noch von der 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 der ICAV.

Am 30. Juni 2023, gab es zwei aktive Fonds der 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

Der UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV - Europe Climate Aware Equity Fund wurde von der Zentralbank am 22. September 2021 zugelassen und ist zum 30. Juni 2023 nach wie vor nicht mit Kapital ausgestattet.

Bitte beachten Sie, dass bei den in diesem Halbjahresbericht verwendeten Fondsnamen die vorangestellte Komponente, nämlich „UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV –“, aus dem Namen des jeweiligen Fonds entfernt wurde. Alle Fonds folgen dieser Namenskonvention und sind in diesem Halbjahresbericht entsprechend gekennzeichnet.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Registrierung

Die Fonds der ICAV sind zum 30. Juni 2023 in den folgenden Ländern zum öffentlichen Vertrieb registriert:

Fonds

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

Öster- reich	Däne- mark	Frank- reich	Finn- land	Deutsch- land	Liechtenstein
Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

Fonds

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

Luxemburg	Niederlande	Norwe- gen	Spa- nien	Schwe- den	Schweiz
Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

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 2023 gelten keine Fonds als gesampelt.

Wertentwicklungstabellen

Wertentwicklung vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 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	4,82 %	4,84 %	0,02 %*	0,14 %	k. A.
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	14,67 %	14,49 %	(0,18) %	0,09 %	k. A.

Wertentwicklung vom 5. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

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 ¹	(3,25) %	(2,36) %	(0,89) %*	0,14 %	k. A.
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc ²	1,34 %	1,46 %	0,12 %	0,09 %	k. A.

¹ Der Fonds wurde am 5. Juli 2022 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 12. Juli 2022 aufgelegt.

* Die maßgeblichen Faktoren für die Tracking Difference (Nachbildungsabweichung) waren Sperrfristen unterliegende Aktien sowie die indische Kapitalertragsteuer.

Anmerkung: Die Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 aufgelegt. Die Wertentwicklungsdaten in der obigen Tabelle beziehen sich nicht auf ein volles Geschäftsjahr, sondern auf den Zeitraum vom Auflegungsdatum bis zum Geschäftsjahresende.

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 Fonds 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 nicht möglich sein, beispielsweise aufgrund der Anlagebeschränkungen der 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: =STANDARDABWEICHUNG (über einen zwölfmonatigen Berichtszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)*QUADRATWURZEL (12). Für den am 30. Juni 2023 endenden Berichtszeitraum und den am 31. Dezember 2022 endenden Berichtszeitraum ist der Tracking Error für die Aktienklassen nicht zutreffend, da die Aktienklassen noch nicht über den vollen anwendbaren zwölfmonatigen Zeitraum aufgelegt waren.

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 2023

1. Quartal 2023

Im ersten Quartal sorgten sich die Anleger vor allem um die Stabilität des Bankensystems auf beiden Seiten des Atlantiks. Die Stimmung am Markt wurde Anfang des Monats durch den Zusammenbruch zweier mittelgroßer Kreditinstitute in den USA – Silicon Valley Bank und Signature Bank – getrübt, was die US-Aufsichtsbehörden dazu veranlasste, schnell Maßnahmen zu ergreifen, um das Vertrauen zu stärken. Eine Woche später folgte die Nachricht, dass die UBS die Credit Suisse übernehmen wolle. Die Schweizer Aufsichtsbehörde FINMA erklärte daraufhin, dass damit „die Stabilität für die Kunden der Bank und den Finanzplatz gewährleistet“ sei. Diese Bedenken trugen zu einem starken Rückgang der Renditen von Staatsanleihen bei, da die Anleger davon ausgingen, dass die vom Bankensystem ausgehenden wirtschaftlichen Schwierigkeiten die Zentralbanken frühzeitig von ihrem Zinserhöhungskurs abbringen würden. Auch die Aktienmärkte legten im März und im Laufe des Quartals zu; daraus lässt sich ableiten, dass der Markt dahingehend zuversichtlich ist, dass die Aufsichtsbehörden schnell und energisch genug gehandelt haben, um eine ausgewachsene Bankenkrise zu verhindern.

2. Quartal 2023

Die Aktienmärkte legten im zweiten Quartal weiter zu, obwohl die Zentralbanken andeuteten, dass der Zinserhöhungszyklus noch nicht abgeschlossen sei. Die globalen Märkte preisten im Juni das Rezessionsrisiko aus, insbesondere für die USA, da die Daten die anhaltende Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft aufzeigten, während es zunehmend Signale dafür gab, dass der disinflationäre Druck in der größten Volkswirtschaft der Welt in den kommenden Monaten zunehmen wird. Durch den Anstieg sowohl globaler Aktien als auch US-amerikanischer Aktien erzielten beide Märkte ein Plus von mehr als 20 % gegenüber dem Tiefststand vom Oktober 2022. Diese Entwicklung erfüllt damit die gängige Definition eines Bullenmarktes. Der chinesische Markt, der im Jahr 2023 der Entwicklung am meisten hinterherhinkte, konnte im Juni wieder etwas Boden gutmachen, 4,4 % zulegen und den Verlust im zweiten Quartal auf 9 % reduzieren.

UBS Asset Management (UK) Ltd

22. August 2023

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 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	53.138.587	108.017.489	161.156.076
Terminkontrakte (Futures)	-	16.959	16.959
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	99.033	340.865	485.824
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente	40.617	52.976	93.593
Forderungen aus veräußerten Anlagen	44.611	-	44.611
Dividendenforderungen	223.146	129.703	352.849
Gesamtumlaufvermögen	53.545.994	108.557.992	162.149.912
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Terminkontrakte (Futures)	(2.742)	-	(2.742)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(41.602)	-	(41.602)
Zahlbar an Vertriebsgesellschaft	-	-	(45.926)
Aufwendungen und zahlbare Kapitalertragssteuer	(162.521)	(7.995)	(170.516)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)	(206.865)	(7.995)	(260.786)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	53.339.129	108.549.997	161.889.126

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2022

	MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund¹ USD	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund² USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Wertpapiere	48.069.446	94.946.889	143.016.335
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	68.886	214.855	283.741
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente	29.105	57.014	86.119
Forderungen aus veräußerten Anlagen	1.556	-	1.556
Forderungen gegenüber der Vertriebsgesellschaft	-	-	494.544
Dividendenforderungen	44.790	84.977	129.767
Gesamtumlaufvermögen	48.213.783	95.303.735	144.012.062
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Terminkontrakte (Futures)	(2.790)	(8.690)	(11.480)
Banküberziehungskredite	-	-	(494.544)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(11.244)	(25.216)	(36.460)
Aufwendungen und zahlbare Kapitalertragssteuer	(121.510)	(26.637)	(148.147)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)	(135.544)	(60.543)	(690.631)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	48.078.239	95.243.192	143.321.431

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.

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
Dividendenerträge		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.

Da im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 keine Fonds aufgelegt waren, können keine Vergleichsdaten vorgelegt werden. Daher wird keine Gesamtergebnisrechnung für den Vergleichszeitraum vorgelegt.

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 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
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	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.

Da im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 keine Fonds aufgelegt waren, können keine Vergleichsdaten vorgelegt werden. Daher wird keine Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens für den Vergleichszeitraum vorgelegt.

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
<i>Berichtigung für:</i>			
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.

Da im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 keine Fonds aufgelegt waren, können keine Vergleichsdaten vorgelegt werden. Daher wird keine Kapitalflussrechnung für den Vergleichszeitraum vorgelegt.

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2023

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,03 %) (31. Dezember 2022: 0,04 %)			
Focus Media Information Technology Co Ltd	18.100	16.969	0,03
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (0,22 %) (31. Dezember 2022: 0,26 %)			
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	12.067	25.203	0,05
Bharat Electronics Ltd	56.456	86.539	0,16
North Industries Group Red Arrow Co Ltd	1.600	3.985	0,01
Landwirtschaft (0,68 %) (31. Dezember 2022: 0,70 %)			
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	57.200	20.125	0,04
Eastern Co SAE	34.020	23.495	0,04
ITC Ltd	33.193	182.724	0,34
KT&G Corp	1.371	86.152	0,16
Muyuan Foods Co Ltd	2.700	15.667	0,03
Smooore International Holdings Ltd	17.000	17.268	0,03
Tongwei Co Ltd	2.100	9.919	0,02
Wens Foodstuffs Group Co Ltd	3.900	9.852	0,02
Fluggesellschaften (0,19 %) (31. Dezember 2022: 0,10 %)			
Eva Airways Corp	16.000	20.447	0,04
InterGlobe Aviation Ltd	1.161	37.176	0,07
Korean Air Lines Co Ltd	755	13.952	0,03
Turk Hava Yollari AO	3.751	27.870	0,05
Automobilhersteller (2,11 %) (31. Dezember 2022: 1,88 %)			
BYD Co Ltd - Class A	700	24.888	0,05
BYD Co Ltd - Class H	8.500	271.164	0,51
Geely Automobile Holdings Ltd	18.000	21.958	0,04
Great Wall Motor Co Ltd - Class H	35.500	40.634	0,08
Hyundai Motor Co (Voting rights)	994	155.778	0,29
Li Auto Inc	10.530	182.071	0,34
Mahindra & Mahindra Ltd	7.536	133.530	0,25
Maruti Suzuki India Ltd	1.018	121.474	0,23
NIO Inc	11.753	113.887	0,21
XPeng Inc	9.176	58.546	0,11
Autoteile & Ausrüstung (0,85 %) (31. Dezember 2022: 0,61 %)			
Balkrishna Industries Ltd	1.477	42.677	0,08
Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd	600	6.547	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	29.900	38.546	0,07
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	1.980	62.362	0,12
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd - Class H	10.000	41.344	0,08
Gotion High-tech Co Ltd	3.100	11.787	0,02
Hankook Tire & Technology Co Ltd	1.037	27.073	0,05
Hanon Systems	867	6.021	0,01
Huizhou Desay Sv Automotive Co Ltd	700	15.015	0,03
LG Energy Solution Ltd	336	141.015	0,26
Minth Group Ltd	4.000	10.974	0,02
MRF Ltd	11	13.578	0,03
Ningbo Tuopu Group Co Ltd	1.700	18.886	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Autoteile & Ausrüstung (0,85 %) (31. Dezember 2022: 0,61 %) (Fortsetzung)			
Sailun Group Co Ltd	4.500	7.056	0,01
Shandong Linglong Tyre Co Ltd	3.700	11.318	0,02
Banken (14,61 %) (31. Dezember 2022: 15,07 %)			
Absa Group Ltd	8.800	78.217	0,15
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	22.506	49.693	0,09
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	7.535	21.827	0,04
Agricultural Bank of China Ltd - Class A	21.900	10.642	0,02
Agricultural Bank of China Ltd - Class H	356.000	139.918	0,26
Akbank TAS	41.846	32.424	0,06
Al Rajhi Bank	16.145	314.231	0,59
Alinma Bank	8.020	71.632	0,13
Alpha Services and Holdings SA	14.378	23.530	0,04
Arab National Bank	6.149	43.199	0,08
AU Small Finance Bank Ltd	1.598	14.680	0,03
Axis Bank Ltd	18.803	226.327	0,42
Banco Bradesco SA (Voting rights)	27.400	83.154	0,16
Banco de Chile	429.874	44.850	0,08
Banco de Credito e Inversiones SA	670	20.462	0,04
Banco del Bajío SA	4.200	12.739	0,02
Banco do Brasil SA	11.900	121.862	0,23
Banco Santander Brasil SA	3.200	20.318	0,04
Banco Santander Chile	390.190	18.455	0,03
Bancolombia SA (Voting rights)	3.370	25.018	0,05
Bandhan Bank Ltd	8.406	24.802	0,05
Bank AlBilad	3.868	39.910	0,07
Bank Al-Jazira	3.388	16.512	0,03
Bank Central Asia Tbk PT	404.900	247.113	0,46
Bank Mandiri Persero Tbk PT	384.300	133.291	0,25
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	73.000	44.552	0,08
Bank of Baroda	14.556	33.774	0,06
Bank of Beijing Co Ltd	39.000	24.858	0,05
Bank of Changsha Co Ltd	10.900	11.644	0,02
Bank of Chengdu Co Ltd	4.100	6.892	0,01
Bank of China Ltd - Class H	773.000	309.729	0,58
Bank of Communications Co - Class A	42.500	33.934	0,06
Bank of Communications Co - Class H	118.000	78.149	0,15
Bank of Hangzhou Co Ltd	3.900	6.308	0,01
Bank of Jiangsu Co Ltd	24.000	24.284	0,05
Bank of Nanjing Co Ltd	8.500	9.361	0,02
Bank of Ningbo Co Ltd	3.000	10.449	0,02
Bank of Shanghai Co Ltd	47.100	37.283	0,07
Bank of the Philippine Islands	12.376	24.393	0,05
Bank Polska Kasa Opieki SA	700	19.090	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	563.200	203.793	0,38
Banque Saudi Fransi	6.021	66.941	0,13
BDO Unibank Inc	15.288	38.137	0,07
China CITIC Bank Corp Ltd	170.000	79.831	0,15
China Construction Bank Corp - Class A	16.700	14.392	0,03
China Construction Bank Corp - Class H	832.000	538.274	1,01
China Everbright Bank Co Ltd - Class A	49.600	20.962	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (14,61 %) (31. Dezember 2022: 15,07 %) (Fortsetzung)			
China Everbright Bank Co Ltd - Class H	93.000	26.702	0,05
China Merchants Bank Co Ltd - Class A	10.500	47.354	0,09
China Merchants Bank Co Ltd - Class H	33.500	152.183	0,29
China Minsheng Banking Corp Ltd - Class A	39.200	20.237	0,04
China Minsheng Banking Corp Ltd - Class H	122.500	45.332	0,08
China Zheshang Bank Co Ltd	59.410	21.592	0,04
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	57.500	28.417	0,05
CIMB Group Holdings Bhd	53.831	58.358	0,11
Commercial Bank PSQC	19.252	30.671	0,06
Commercial International Bank Egypt SAE	17.563	28.987	0,05
Credicorp Ltd	189	27.904	0,05
Dubai Islamic Bank PJSC	8.596	12.801	0,02
Emirates NBD Bank PJSC	17.614	71.213	0,13
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	22.081	36.352	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC	33.771	125.410	0,23
FirstRand Ltd	46.466	168.486	0,32
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	20.100	165.495	0,31
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	9.900	23.471	0,04
Huaxia Bank Co Ltd	34.600	25.769	0,05
ICICI Bank Ltd	43.039	490.323	0,92
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - Class H	507.000	270.431	0,51
Industrial Bank Co Ltd	16.800	36.195	0,07
Industrial Bank of Korea	9.949	78.073	0,15
KakaoBank Corp	1.222	22.026	0,04
Kasikornbank PCL	6.200	22.646	0,04
Komerčni Banka AS	870	26.547	0,05
Kotak Mahindra Bank Ltd	7.995	179.959	0,34
Krung Thai Bank PCL	22.300	12.202	0,02
Kuwait Finance House KSCP	49.841	120.812	0,23
Malayan Banking Bhd	40.800	75.437	0,14
Masraf Al Rayan QSC	24.386	17.171	0,03
mBank SA	100	9.995	0,02
Moneta Money Bank AS	1.896	6.948	0,01
National Bank of Greece SA	7.208	46.822	0,09
National Bank of Kuwait SAKP	55.560	169.021	0,32
Nedbank Group Ltd	5.210	63.040	0,12
OTP Bank Nyrt	1.191	42.256	0,08
Ping An Bank Co Ltd	11.900	18.397	0,03
Postal Savings Bank of China Co Ltd - Class H	64.000	39.364	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	6.252	55.627	0,10
Public Bank Bhd	120.300	99.230	0,19
Qatar Islamic Bank SAQ	11.709	56.969	0,11
Qatar National Bank QPSC	38.446	162.867	0,31
RHB Bank Bhd	12.349	14.366	0,03
Riyad Bank	13.146	117.941	0,22
Saudi Awwal Bank	8.412	85.562	0,16
Saudi Investment Bank	3.849	17.507	0,03
Saudi National Bank	24.797	243.296	0,46
SCB X PCL	9.500	28.536	0,05
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	28.879	42.098	0,08
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd	39.400	39.270	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (14,61 %) (31. Dezember 2022: 15,07 %) (Fortsetzung)			
Shinhan Financial Group Co Ltd	4.457	115.006	0,22
Standard Bank Group Ltd	11.819	111.081	0,21
State Bank of India	15.997	111.705	0,21
Türkiye İs Bankası AS	56.511	30.477	0,06
Woori Financial Group Inc	8.687	77.729	0,15
Yapı ve Kredi Bankası AS	50.477	25.132	0,05
Yes Bank Ltd	100.063	19.821	0,04
Getränke (2,25 %) (31. Dezember 2022: 2,19 %)			
Ambev SA	52.800	168.667	0,32
Anhui Gujing Distillery Co Ltd - Class A	300	10.217	0,02
Anhui Gujing Distillery Co Ltd - Class B	800	13.782	0,03
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd	700	6.148	0,01
Arca Continental SAB de CV	4.600	47.190	0,09
Carabao Group PCL	7.400	13.671	0,02
China Resources Beer Holdings Co Ltd	15.000	98.767	0,18
Chongqing Brewery Co Ltd	300	3.806	0,01
Coca-Cola Femsa SAB de CV	5.560	46.385	0,09
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	16.300	180.131	0,34
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd	700	5.088	0,01
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	1.200	21.699	0,04
JiuGui Liquor Co Ltd	200	2.482	0,00
Kweichow Moutai Co Ltd	675	157.133	0,29
Luzhou Laojiao Co Ltd	800	23.080	0,04
Nongfu Spring Co Ltd	16.200	89.407	0,17
Osotspa PCL	23.900	20.054	0,04
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co Ltd	200	1.001	0,00
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	700	17.834	0,03
Sichuan Swellfun Co Ltd	600	4.872	0,01
Tata Consumer Products Ltd	5.397	56.637	0,11
Tsingtao Brewery Co Ltd	5.000	45.428	0,08
United Spirits Ltd	4.653	51.739	0,10
Varun Beverages Ltd	6.488	63.471	0,12
Wuliangye Yibin Co Ltd	2.300	51.791	0,10
Biotechnologie (0,53 %) (31. Dezember 2022: 0,59 %)			
3SBio Inc	23.000	23.098	0,04
Akeso Inc	3.000	13.533	0,03
BeiGene Ltd (Germany listed)	3.900	53.449	0,10
BeiGene Ltd (Mexico listed)	41	7.310	0,01
Innovent Biologics Inc	7.500	28.329	0,05
Legend Biotech Corp	300	20.709	0,04
Samsung Biologics Co Ltd	161	90.907	0,17
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	358	21.980	0,04
SK Bioscience Co Ltd	169	10.197	0,02
Zai Lab Ltd	4.780	12.809	0,03
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,15 %) (31. Dezember 2022: 0,19 %)			
China Lesso Group Holdings Ltd	19.000	12.462	0,02
Grasim Industries Ltd	2.507	53.011	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,15 %) (31. Dezember 2022: 0,19 %) (Fortsetzung)			
Hongfa Technology Co Ltd	1.800	7.892	0,02
Zhuzhou Kibing Group Co Ltd	4.500	5.340	0,01
Chemikalien (3,16 %) (31. Dezember 2022: 3,56 %)			
Advanced Petrochemical Co	2.016	23.704	0,05
Asia - Potash International Investment Guangzhou Co Ltd	3.200	10.106	0,02
Asian Paints Ltd	3.898	159.750	0,30
Barito Pacific Tbk PT	366.028	18.188	0,03
Beijing Easpring Material Technology Co Ltd	600	4.157	0,01
Berger Paints India Ltd	5.888	48.669	0,09
CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide Co Ltd	6.300	5.108	0,01
Daqo New Energy Corp	175	6.947	0,01
Do-Fluoride New Materials Co Ltd	4.620	12.631	0,02
Dongyue Group Ltd	6.000	4.487	0,01
Fangda Carbon New Material Co Ltd	14.800	12.632	0,02
Formosa Plastics Corp	22.000	60.537	0,11
Ganfeng Lithium Group Co Ltd - Class A	700	5.874	0,01
Ganfeng Lithium Group Co Ltd - Class H	5.800	37.820	0,07
Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd	2.800	15.877	0,03
Hanwha Solutions Corp	691	22.183	0,04
Hektas Ticaret TAS	11.621	13.489	0,03
Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd	3.300	5.370	0,01
Jiangsu Pacific Quartz Co Ltd	500	7.836	0,02
Jiangsu Yoke Technology Co Ltd	400	4.013	0,01
LB Group Co Ltd	11.800	26.803	0,05
LG Chem Ltd (Voting rights)	399	201.975	0,38
Mesaieed Petrochemical Holding Co	135.477	70.716	0,13
Nan Ya Plastics Corp	35.000	81.475	0,15
National Industrialization Co	10.178	40.487	0,08
Ningxia Baofeng Energy Group Co Ltd	5.700	9.895	0,02
PI Industries Ltd	1.241	59.326	0,11
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd	10.700	28.238	0,05
Rongsheng Petrochemical Co Ltd	7.700	12.339	0,02
SABIC Agri-Nutrients Co	2.377	82.134	0,15
Sahara International Petrochemical Co	709	6.966	0,01
Satellite Chemical Co Ltd	2.660	5.478	0,01
Saudi Arabian Mining Co	10.861	122.200	0,23
Saudi Basic Industries Corp	3.533	83.081	0,16
Saudi Kayan Petrochemical Co	10.128	37.318	0,07
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	3.095	16.284	0,03
Shenzhen Capchem Technology Co Ltd	2.000	14.287	0,03
Sichuan Hebang Biotechnology Co Ltd	16.600	5.553	0,01
SK IE Technology Co Ltd	529	38.862	0,07
SRF Ltd	2.258	63.016	0,12
Tianqi Lithium Corp	2.900	27.910	0,05
UPL Ltd	8.267	69.286	0,13
Yanbu National Petrochemical Co	5.780	73.123	0,14
Yunnan Energy New Material Co Ltd	800	10.611	0,02
Zangge Mining Co Ltd	4.200	13.050	0,03
Zhejiang Juhua Co Ltd	3.400	6.450	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kommerzielle Dienste (1,36 %) (31. Dezember 2022: 1,36 %)			
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	6.970	62.809	0,12
Bangkok Expressway & Metro PCL	114.000	27.491	0,05
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co Ltd	26.200	18.972	0,04
Bidvest Group Ltd	3.523	48.791	0,09
CCR SA	23.800	69.318	0,13
China Merchants Port Holdings Co Ltd	28.000	39.517	0,07
COSCO SHIPPING Ports Ltd	28.000	16.650	0,03
East Buy Holding Ltd	5.000	16.270	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd - Class H	1.100	6.267	0,01
International Container Terminal Services Inc	10.790	39.837	0,08
Jiangsu Expressway Co Ltd	24.000	22.112	0,04
Kakaopay Corp	185	6.599	0,01
Localiza Rent a Car SA	7.278	103.346	0,19
Marico Ltd	6.488	41.991	0,08
New Oriental Education & Technology Group Inc	11.300	44.340	0,08
Ninestar Corp	1.400	6.601	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	2.135	21.347	0,04
Shanghai International Port Group Co Ltd	12.600	9.107	0,02
Shenzhen International Holdings Ltd	45.000	39.622	0,08
TAL Education Group	2.900	17.284	0,03
TravelSky Technology Ltd	12.000	20.366	0,04
Zhejiang Expressway Co Ltd	60.000	45.555	0,09
Computer (2,30 %) (31. Dezember 2022: 2,40 %)			
Advantech Co Ltd	4.900	64.427	0,12
Arabian Internet & Communications Services Co	337	28.986	0,06
BOE Technology Group Co Ltd	69.100	38.906	0,07
CETC Cyberspace Security Technology Co Ltd	1.000	3.837	0,01
Chinasoft International Ltd	20.000	12.582	0,02
Elm Co	250	38.793	0,07
Infosys Ltd	27.539	448.318	0,84
Lenovo Group Ltd	14.000	14.596	0,03
LG Corp	1.020	68.121	0,13
Mphasis Ltd	621	14.345	0,03
Samsung SDS Co Ltd	650	60.627	0,11
Tata Consultancy Services Ltd	7.949	319.975	0,60
Tata Elxsi Ltd	362	33.486	0,06
Wipro Ltd	13.698	64.978	0,12
Wiwynn Corp	300	13.678	0,03
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,36 %) (31. Dezember 2022: 0,44 %)			
Eclat Textile Co Ltd	1.400	22.453	0,04
Feng TAY Enterprise Co Ltd	2.000	12.619	0,02
LPP SA	10	34.482	0,07
Page Industries Ltd	62	28.452	0,05
Pou Chen Corp	30.000	30.343	0,06
Shenzhou International Group Holdings Ltd	6.600	62.955	0,12
Kosmetika & Körperpflege (0,36 %) (31. Dezember 2022: 0,41 %)			
Amorepacific Corp	380	28.147	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Kosmetika & Körperpflege (0,36 %) (31. Dezember 2022: 0,41 %) (Fortsetzung)			
Colgate-Palmolive India Ltd	1.525	31.381	0,06
Dabur India Ltd	6.554	45.774	0,09
Godrej Consumer Products Ltd	4.472	58.928	0,11
LG H&H Co Ltd	82	28.564	0,05
Vertrieb & Großhandel (0,14 %) (31. Dezember 2022: 0,09 %)			
Pop Mart International Group Ltd	4.000	8.892	0,02
Posco International Corp	510	15.424	0,03
Sendas Distribuidora SA	12.700	36.199	0,07
Zhongji Innolight Co Ltd	600	12.179	0,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,50 %) (31. Dezember 2022: 5,64 %)			
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	51.700	156.579	0,29
Bajaj Finance Ltd	2.125	185.482	0,35
Bajaj Finserv Ltd	3.231	60.180	0,11
Banco BTG Pactual SA	12.700	82.798	0,16
BOC Aviation Ltd	4.500	36.377	0,07
Capitec Bank Holdings Ltd	644	53.447	0,10
Chailease Holding Co Ltd	12.000	78.601	0,15
China Cinda Asset Management Co Ltd	366.000	36.429	0,07
China Development Financial Holding Corp	149.000	59.324	0,11
China Galaxy Securities Co Ltd	76.000	40.538	0,08
China International Capital Corp Ltd	13.600	23.845	0,04
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	3.151	43.864	0,08
CITIC Securities Co Ltd	17.000	30.804	0,06
CTBC Financial Holding Co Ltd	155.000	123.674	0,23
E.Sun Financial Holding Co Ltd	93.908	78.547	0,15
Far East Horizon Ltd	24.000	18.988	0,04
First Financial Holding Co Ltd	61.840	54.901	0,10
Fubon Financial Holding Co Ltd	79.350	154.906	0,29
GF Securities Co Ltd	10.600	14.635	0,03
Haitong Securities Co Ltd	36.400	22.295	0,04
Hana Financial Group Inc	3.319	98.740	0,19
Hong Leong Financial Group Bhd	2.100	7.946	0,01
Housing Development Finance Corp Ltd	13.974	480.689	0,90
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	49.036	34.953	0,07
Huatai Securities Co Ltd - Class H	14.000	17.293	0,03
KB Financial Group Inc	3.895	141.150	0,26
Korea Investment Holdings Co Ltd	1.665	65.202	0,12
Krungthai Card PCL	8.900	12.426	0,02
Lufax Holding Ltd	6.200	8.866	0,02
Mega Financial Holding Co Ltd	65.700	80.584	0,15
Meritz Financial Group Inc	1.050	33.070	0,06
Mirae Asset Securities Co Ltd	9.715	53.307	0,10
Muthoot Finance Ltd	1.545	23.347	0,04
NH Investment & Securities Co Ltd	5.545	40.189	0,08
Old Mutual Ltd	68.681	44.063	0,08
Qifu Technology Inc	1.658	28.650	0,05
Samsung Securities Co Ltd	1.744	47.649	0,09
Sanlam Ltd	16.735	51.690	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,50 %) (31. Dezember 2022: 5,64 %) (Fortsetzung)			
Saudi Tadawul Group Holding Co	280	14.050	0,03
SBI Cards & Payment Services Ltd	2.590	26.747	0,05
Shriram Finance Ltd	2.382	50.383	0,09
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	96.613	53.821	0,10
Taishin Financial Holding Co Ltd	77.663	47.130	0,09
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	49.500	44.582	0,08
Yuanta Financial Holding Co Ltd	97.520	72.331	0,14
Elektronische Komponenten & Geräte (1,08 %) (31. Dezember 2022: 0,70 %)			
ABB India Ltd	822	44.318	0,08
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd	1.000	17.015	0,03
Delta Electronics Inc	19.600	216.802	0,41
Ecopro BM Co Ltd	483	91.274	0,17
Eve Energy Co Ltd	1.900	15.825	0,03
Guangzhou Great Power Energy & Technology Co Ltd	1.200	7.936	0,02
L&F Co Ltd	214	39.466	0,07
LG Innotek Co Ltd	104	24.428	0,05
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	600	4.050	0,01
Shenzhen Kedali Industry Co Ltd	400	7.282	0,01
Siemens Ltd	1.330	61.063	0,12
Sieyuan Electric Co Ltd	1.200	7.718	0,01
Walsin Lihwa Corp	20.000	26.329	0,05
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd - Class A	8.900	13.012	0,02
Elektronik (1,48 %) (31. Dezember 2022: 1,67 %)			
AAC Technologies Holdings Inc	7.500	17.648	0,03
AUO Corp	23.300	13.915	0,03
Avary Holding Shenzhen Co Ltd	4.700	15.716	0,03
BYD Electronic International Co Ltd	2.000	6.049	0,01
China Zhenhua Group Science & Technology Co Ltd	300	3.959	0,01
Delta Electronics Thailand PCL	31.500	81.737	0,15
E Ink Holdings Inc	10.000	72.244	0,14
GoerTek Inc	4.700	11.485	0,02
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co Ltd	600	5.521	0,01
Havells India Ltd	3.610	56.450	0,11
Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd	2.200	4.819	0,01
LG Display Co Ltd	649	7.762	0,01
Lotte Energy Materials Corp	335	12.254	0,02
Micro-Star International Co Ltd	4.700	26.636	0,05
Nan Ya Printed Circuit Board Corp	4.000	33.906	0,06
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	718	78.739	0,15
Shennan Circuits Co Ltd	700	7.263	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.300	11.491	0,02
Silergy Corp	2.800	34.613	0,07
Sunwoda Electronic Co Ltd	1.500	3.370	0,01
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd	2.200	7.844	0,01
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd	2.000	9.141	0,02
Unimicron Technology Corp	14.000	79.115	0,15
Voltronic Power Technology Corp	600	37.856	0,07
Yageo Corp	5.987	94.482	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Elektronik (1,48 %) (31. Dezember 2022: 1,67 %) (Fortsetzung)			
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	3.300	12.561	0,02
Zhen Ding Technology Holding Ltd	12.900	43.491	0,08
Energie - Alternative Energie (0,41 %) (31. Dezember 2022: 0,47 %)			
CECEP Solar Energy Co Ltd	5.400	5.040	0,01
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	17.100	12.641	0,02
Energy Absolute PLC (Non-voting rights)	19.700	31.671	0,06
Energy Absolute PLC (Voting rights)	5.900	9.485	0,02
Flat Glass Group Co Ltd - Class H	3.000	10.240	0,02
Ginlong Technologies Co Ltd	200	2.866	0,00
Hoymiles Power Electronics Inc	160	7.823	0,01
Hoyuan Green Energy Co Ltd	800	8.210	0,02
JA Solar Technology Co Ltd	1.540	8.841	0,02
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	3.100	12.235	0,02
Ming Yang Smart Energy Group Ltd	1.300	3.021	0,01
Pylon Technologies Co Ltd	276	7.533	0,01
Riyue Heavy Industry Co Ltd	2.500	6.536	0,01
Shenzhen Dynanonic Co Ltd	320	4.856	0,01
Shenzhen Kstar Science And Technology Co Ltd	1.400	7.711	0,01
Shenzhen Senior Technology Material Co Ltd	4.900	11.596	0,02
Sichuan New Energy Power Co Ltd	1.900	3.766	0,01
Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd	160	3.731	0,01
Terna Energy SA	427	9.410	0,02
Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd	3.500	7.338	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd	40.000	46.194	0,09
Ingenieurwesen & Konstruktion (1,01 %) (31. Dezember 2022: 0,96 %)			
Airports of Thailand PCL (Voting rights)	59.800	121.438	0,23
Anhui Honglu Steel Construction Group Co Ltd	1.000	3.966	0,01
Beijing Capital International Airport Co Ltd	10.000	6.470	0,01
China Everbright Environment Group Ltd	23.000	9.069	0,02
China Railway Group Ltd	46.000	30.347	0,06
China State Construction Engineering Corp Ltd	27.000	21.335	0,04
China State Construction International Holdings Ltd	24.000	27.349	0,05
China Tower Corp Ltd	500.000	55.509	0,10
Gamuda Bhd	44.500	41.950	0,08
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3.400	60.907	0,11
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2.080	57.876	0,11
Malaysia Airports Holdings Bhd	5.334	7.862	0,02
Power Construction Corp of China Ltd	9.900	7.823	0,01
Samsung C&T Corp	737	59.121	0,11
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	158.600	11.160	0,02
Shanghai International Airport Co Ltd	1.000	6.253	0,01
Sichuan Road and Bridge Group Co Ltd	6.860	9.264	0,02
Unterhaltung (0,13 %) (31. Dezember 2022: 0,08 %)			
HYBE Co Ltd	178	38.028	0,07
OPAP SA	1.901	33.142	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Umweltschutz (0,07 %) (31. Dezember 2022: 0,10 %)			
China Conch Venture Holdings Ltd	23.500	30.587	0,06
GEM Co Ltd	7.400	7.040	0,01
Lebensmittel (1,69 %) (31. Dezember 2022: 2,06 %)			
Almarai Co JSC	2.202	35.636	0,07
Avenue Supermarts Ltd	1.494	70.828	0,13
Berli Jucker PCL	16.200	15.878	0,03
Bid Corp Ltd	1.711	37.432	0,07
BIM Birlesik Magazalar AS	2.779	18.175	0,03
Britannia Industries Ltd	971	59.472	0,11
Cencosud SA	7.163	13.876	0,03
China Mengniu Dairy Co Ltd	18.000	67.759	0,13
CJ Corp	443	22.963	0,04
Dino Polska SA	381	44.524	0,08
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	2.280	14.705	0,03
Grupo Bimbo SAB de CV	10.700	57.179	0,11
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	30.200	22.812	0,04
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	50.500	24.757	0,05
JG Summit Holdings Inc	17.100	13.770	0,03
Nestle India Ltd	307	85.676	0,16
Orion Corp	301	27.413	0,05
PPB Group Bhd	5.400	18.210	0,03
SM Investments Corp	4.190	70.214	0,13
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	184.300	31.716	0,06
Uni-President Enterprises Corp	32.400	79.376	0,15
Universal Robina Corp	5.050	12.579	0,02
Want Want China Holdings Ltd	22.000	14.598	0,03
Woolworths Holdings Ltd	6.444	24.338	0,05
Yihai International Holding Ltd	8.000	17.130	0,03
Forstprodukte & Papier (0,21 %) (31. Dezember 2022: 0,20 %)			
Empresas CMPC SA	5.906	11.294	0,02
Suzano SA	11.200	102.667	0,19
Universalversicherung (2,88 %) (31. Dezember 2022: 2,95 %)			
BB Seguridade Participacoes SA	10.100	64.423	0,12
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	580	28.701	0,05
Cathay Financial Holding Co Ltd	110.245	152.742	0,29
China Life Insurance Co Ltd - Class H	78.000	129.990	0,24
China Pacific Insurance Group Co Ltd - Class H	26.800	69.252	0,13
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	27.200	28.253	0,05
DB Insurance Co Ltd	566	32.045	0,06
Discovery Ltd	4.495	34.704	0,07
HDFC Life Insurance Co Ltd	7.744	61.471	0,12
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	2.130	34.907	0,07
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	2.588	18.061	0,03
New China Life Insurance Co Ltd	19.500	51.384	0,10
OUTsurance Group Ltd	6.530	11.749	0,02
People's Insurance Co Group of China Ltd	181.000	65.595	0,12
PICC Property & Casualty Co Ltd	64.000	71.133	0,13

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (2,88 %) (31. Dezember 2022: 2,95 %) (Fortsetzung)			
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - Class A	2.900	18.524	0,03
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - Class H	56.000	356.226	0,67
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	8.445	81.915	0,15
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	326	56.904	0,11
Samsung Life Insurance Co Ltd	1.052	53.732	0,10
SBI Life Insurance Co Ltd	3.450	54.961	0,10
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	167.000	47.723	0,09
ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd	5.400	14.677	0,03
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,01 %) (31. Dezember 2022: 0,01 %)			
Jiangxi Special Electric Motor Co Ltd	2.000	3.282	0,01
Gesundheitsprodukte (0,23 %) (31. Dezember 2022: 0,25 %)			
China Medical System Holdings Ltd	16.000	26.052	0,05
Daan Gene Co Ltd	10.300	14.137	0,03
Hengan International Group Co Ltd	1.500	6.317	0,01
HLB Inc	796	19.633	0,04
Microport Scientific Corp	3.500	6.324	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	18.800	24.566	0,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	600	24.763	0,05
Gesundheitsdienstleistungen (1,38 %) (31. Dezember 2022: 1,42 %)			
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	6.146	15.695	0,03
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	874	54.315	0,10
Bangkok Dusit Medical Services PCL	104.400	81.712	0,15
Bumrungrad Hospital PCL	8.100	51.632	0,10
Dallah Healthcare Co	465	20.803	0,04
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	903	68.904	0,13
Genscript Biotech Corp	10.000	22.459	0,04
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	37.300	33.867	0,06
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	2.800	15.149	0,03
IHH Healthcare Bhd	27.500	34.703	0,06
Max Healthcare Institute Ltd	6.023	44.011	0,08
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co Ltd	9.300	9.103	0,02
Mouwasat Medical Services Co	542	34.970	0,07
Nahdi Medical Co	649	29.416	0,06
Pharmaron Beijing Co Ltd - Class H	2.100	6.485	0,01
Rede D'Or Sao Luiz SA	5.200	35.486	0,07
WuXi AppTec Co Ltd - Class H	4.000	31.902	0,06
Wuxi Biologics Cayman Inc	30.500	146.144	0,27
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,59 %) (31. Dezember 2022: 0,44 %)			
Bajaj Holdings & Investment Ltd	93	7.941	0,01
CITIC Ltd	97.000	115.733	0,22
Haci Omer Sabanci Holding AS	19.424	34.288	0,06
Multiply Group PJSC	54.000	46.457	0,09
Reinet Investments SCA	1.032	22.777	0,04
Saudi Industrial Investment Group	6.596	46.603	0,09
SK Square Co Ltd	1.252	42.045	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Wohnungsausstatter (0,47 %) (31. Dezember 2022: 0,47 %)			
CosmoAM&T Co Ltd	207	29.346	0,06
Coway Co Ltd	911	30.386	0,06
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	4.100	20.607	0,04
Haier Smart Home Co Ltd - Class H	19.400	61.023	0,11
LG Electronics Inc	195	18.750	0,04
Lite-On Technology Corp	20.000	66.464	0,12
Ningbo Deye Technology Co Ltd	360	7.412	0,01
TCL Technology Group Corp	29.240	15.860	0,03
Haushaltsprodukte (0,57 %) (31. Dezember 2022: 0,55 %)			
Hindustan Unilever Ltd	7.330	239.295	0,45
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	10.000	22.198	0,04
Nien Made Enterprise Co Ltd	1.000	10.997	0,02
Unilever Indonesia Tbk PT	120.800	34.324	0,06
Internet (11,54 %) (31. Dezember 2022: 12,88 %)			
Alibaba Group Holding Ltd	132.700	1.374.989	2,58
Allegro.eu SA	4.331	34.111	0,06
Autohome Inc	516	15.047	0,03
Baidu Inc	17.950	304.183	0,57
China Literature Ltd	3.000	12.614	0,02
China Ruyi Holdings Ltd	56.000	13.149	0,02
Info Edge India Ltd	868	47.440	0,09
iQIYI Inc	3.758	20.068	0,04
JD.com Inc	17.600	297.354	0,56
JOYY Inc	400	12.284	0,02
Kakao Corp	2.584	96.288	0,18
Kanzhun Ltd	914	13.756	0,03
Kuaishou Technology	16.500	112.750	0,21
Meituan	40.310	629.088	1,18
momo.com Inc	500	11.045	0,02
Naspers Ltd	1.696	305.152	0,57
NAVER Corp	1.062	147.333	0,28
NCSOFT Corp	119	26.642	0,05
PDD Holdings Inc	4.219	291.702	0,55
Tencent Holdings Ltd	49.500	2.094.556	3,93
Tencent Music Entertainment Group	5.359	39.549	0,07
Tongcheng Travel Holdings Ltd	10.000	20.902	0,04
Trip.com Group Ltd (Germany listed)	4.400	153.056	0,29
Trip.com Group Ltd (UK listed)	255	8.925	0,02
Vipshop Holdings Ltd	2.122	35.013	0,06
Weibo Corp	400	5.244	0,01
Zomato Ltd	34.452	31.518	0,06
Eisen & Stahl (0,66 %) (31. Dezember 2022: 0,85 %)			
China Steel Corp	112.900	106.576	0,20
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	30.574	43.064	0,08
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd	80.600	19.861	0,04
POSCO Holdings Inc	368	108.363	0,20
Tata Steel Ltd	46.877	63.999	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Eisen & Stahl (0,66 %) (31. Dezember 2022: 0,85 %) (Fortsetzung)			
Western Superconducting Technologies Co Ltd	1.393	10.687	0,02
Freizeit (0,03 %) (31. Dezember 2022: 0,03 %)			
Giant Manufacturing Co Ltd	2.072	15.302	0,03
Logis (0,50 %) (31. Dezember 2022: 0,50 %)			
Genting Bhd	20.500	17.832	0,03
Genting Malaysia Bhd	72.600	38.264	0,07
H World Group Ltd	1.617	62.707	0,12
Indian Hotels Co Ltd	13.312	63.691	0,12
Kangwon Land Inc	2.972	39.201	0,07
Minor International PCL	46.500	44.919	0,09
Maschinen - verschiedene (0,37 %) (31. Dezember 2022: 0,27 %)			
CG Power & Industrial Solutions Ltd	7.197	33.206	0,06
Haitian International Holdings Ltd	5.000	11.663	0,02
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	1.700	15.055	0,03
Keda Industrial Group Co Ltd	5.300	8.288	0,02
NARI Technology Co Ltd	6.360	20.225	0,04
WEG SA	13.700	107.209	0,20
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,06 %) (31. Dezember 2022: 0,10 %)			
GoodWe Technologies Co Ltd	280	6.432	0,01
Sungrow Power Supply Co Ltd	1.100	17.661	0,03
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	1.100	8.482	0,02
Medien (0,18 %) (31. Dezember 2022: 0,15 %)			
Cyfrowy Polsat SA	4.911	19.956	0,04
Grupo Televisa SAB	35.000	35.938	0,07
MultiChoice Group	3.330	16.832	0,03
Saudi Research & Media Group	486	24.464	0,04
Bergbau (2,27 %) (31. Dezember 2022: 2,44 %)			
Anglo American Platinum Ltd	1.133	51.054	0,10
AngloGold Ashanti Ltd (South Africa listed)	4.495	94.648	0,18
Cia de Minas Buenaventura SAA	3.072	22.579	0,04
CMOC Group Ltd - Class H	108.000	56.504	0,11
Gold Fields Ltd (South Africa listed)	9.330	129.219	0,24
Grupo Mexico SAB de CV	43.700	209.983	0,39
Impala Platinum Holdings Ltd	166	1.101	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	1.900	26.636	0,05
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	5.300	8.135	0,01
KGHM Polska Miedz SA	4.800	132.790	0,25
Koza Altin Isletmeleri AS	7.513	7.147	0,01
Merdeka Copper Gold Tbk PT	331.200	67.599	0,13
Northam Platinum Holdings Ltd	1.063	7.061	0,01
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	29.700	29.907	0,06
Shandong Gold Mining Co Ltd	6.000	10.933	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Bergbau (2,27 %) (31. Dezember 2022: 2,44 %) (Fortsetzung)			
Sinomine Resource Group Co Ltd	1.820	12.763	0,02
Southern Copper Corp	2.569	184.300	0,35
Tibet Summit Resources Co Ltd	3.900	9.804	0,02
Vale Indonesia Tbk PT	101.200	42.525	0,08
Western Mining Co Ltd	20.200	29.226	0,05
Yintai Gold Co Ltd	15.500	24.966	0,05
Youngy Co Ltd	1.100	10.120	0,02
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	22.500	28.080	0,05
Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd	2.400	15.168	0,03
Diverse Fertigung (0,89 %) (31. Dezember 2022: 0,75 %)			
Airtac International Group	1.600	52.658	0,10
China Jushi Co Ltd	8.800	17.154	0,03
CNGR Advanced Material Co Ltd	400	3.318	0,01
CRRC Corp Ltd	68.000	37.225	0,07
Hunan Changyuan Lico Co Ltd	4.884	7.577	0,01
Kuang-Chi Technologies Co Ltd	3.500	7.353	0,01
Largan Precision Co Ltd	1.100	75.230	0,14
Ningbo Shanshan Co Ltd	2.600	5.419	0,01
Pidilite Industries Ltd	2.430	76.929	0,15
POSCO Future M Co Ltd	292	78.227	0,15
Sichuan Yahua Industrial Group Co Ltd	1.800	4.406	0,01
SKC Co Ltd	113	8.370	0,02
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	7.100	70.804	0,13
Weihai Guangwei Composites Co Ltd	1.600	6.795	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	6.300	23.475	0,04
Öl & Gas (1,94 %) (31. Dezember 2022: 2,16 %)			
Cosan SA	13.600	50.352	0,09
PRIO SA	13.700	105.306	0,20
Reliance Industries Ltd	25.815	802.507	1,51
SK Innovation Co Ltd	629	75.662	0,14
Öl- & Gasdienstleistungen (0,43 %) (31. Dezember 2022: 0,46 %)			
China Oilfield Services Ltd	88.000	90.846	0,17
Dialog Group Bhd	150.200	66.291	0,13
Offshore Oil Engineering Co Ltd	41.500	33.421	0,06
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	10.590	36.636	0,07
Sonstige Konsumgüter, zyklisch (0,12 %) (31. Dezember 2022: 0,11 %)			
Agility Public Warehousing Co KSC	31.380	63.607	0,12
Sonstige Industriegüter (0,39 %) (31. Dezember 2022: 0,36 %)			
Bharat Forge Ltd	4.979	50.788	0,10
Catcher Technology Co Ltd	15.400	86.779	0,16
Tube Investments of India Ltd	1.184	45.822	0,09
YongXing Special Materials Technology Co Ltd	1.560	13.446	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	2.200	9.165	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Verpackung & Container (0,11 %) (31. Dezember 2022: 0,10 %)			
Klabin SA	12.500	56.411	0,11
Pharmazeutika (1,84 %) (31. Dezember 2022: 2,01 %)			
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	4.026	39.132	0,07
Aurobindo Pharma Ltd	2.859	25.348	0,05
Celltrion Healthcare Co Ltd	1.065	52.941	0,10
Celltrion Inc	928	107.685	0,20
Celltrion Pharm Inc	173	10.018	0,02
Changchun High & New Technology Industry Group Inc	200	3.753	0,01
China Feihe Ltd	29.000	16.135	0,03
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	20.000	9.315	0,02
Cipla Ltd	4.689	58.012	0,11
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	66.000	57.354	0,11
Divi's Laboratories Ltd	1.111	48.532	0,09
Dong-E-E-Jiao Co Ltd	1.500	11.037	0,02
Dr Reddy's Laboratories Ltd	941	59.183	0,11
Hanmi Pharm Co Ltd	105	24.584	0,05
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	8.000	12.863	0,02
Hypera SA	7.100	67.718	0,13
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	2.700	17.804	0,03
Kalbe Farma Tbk PT	221.500	30.287	0,06
Lupin Ltd	2.133	23.472	0,04
PharmaEssentia Corp	1.300	14.171	0,03
Richter Gedeon Nyrt	659	16.230	0,03
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd - Class H	7.500	20.002	0,04
Sino Biopharmaceutical Ltd	92.000	40.033	0,08
Sinopharm Group Co Ltd	11.200	35.015	0,07
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	9.272	118.855	0,22
Torrent Pharmaceuticals Ltd	1.197	27.795	0,05
Yuhan Corp	406	18.611	0,03
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	1.000	7.225	0,01
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co Ltd	200	7.884	0,01
Immobilien (2,25 %) (31. Dezember 2022: 2,29 %)			
Aldar Properties PJSC	36.370	50.400	0,09
Asset World Corp PCL	150.300	20.941	0,04
Ayala Corp	3.400	38.497	0,07
Ayala Land Inc	74.600	32.840	0,06
Barwa Real Estate Co	70.068	49.837	0,09
C&D International Investment Group Ltd	7.000	15.864	0,03
Central Pattana PCL	26.900	49.695	0,09
China Jinmao Holdings Group Ltd	62.000	9.098	0,02
China Overseas Land & Investment Ltd	36.000	78.463	0,15
China Resources Land Ltd	26.000	110.150	0,21
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	4.600	22.834	0,04
China Vanke Co Ltd - Class H	24.000	32.218	0,06
Country Garden Holdings Co Ltd	74.000	15.014	0,03
Country Garden Services Holdings Co Ltd	18.000	23.245	0,04
Dar Al Arkan Real Estate Development Co	10.062	41.153	0,08
DLF Ltd	10.572	63.217	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilien (2,25 %) (31. Dezember 2022: 2,29 %) (Fortsetzung)			
Emaar Economic City	3.759	9.381	0,02
Emaar Properties PJSC	79.457	138.664	0,26
Gemdale Corp	3.400	3.375	0,01
Godrej Properties Ltd	1.442	27.570	0,05
Greentown China Holdings Ltd	11.500	11.520	0,02
KE Holdings Inc	5.356	79.537	0,15
Land & Houses PCL	192.500	45.879	0,09
Longfor Group Holdings Ltd	18.000	43.733	0,08
Mabanee Co KPSC	9.764	26.717	0,05
NEPI Rockcastle NV	8.334	48.734	0,09
Poly Developments and Holdings Group Co Ltd	6.400	11.480	0,02
Ruentex Development Co Ltd	15.000	17.314	0,03
SM Prime Holdings Inc	98.600	58.678	0,11
Yuexiu Property Co Ltd	21.300	24.761	0,05
Immobilienfonds (0,26 %) (31. Dezember 2022: 0,19 %)			
Fibra Uno Administracion SA de CV	51.900	75.654	0,14
Growthpoint Properties Ltd	101.279	62.511	0,12
Yuexiu Real Estate Investment Trust	1.320	281	0,00
Einzelhandel (3,39 %) (31. Dezember 2022: 3,55 %)			
Alibaba Health Information Technology Ltd	46.000	27.647	0,05
ANTA Sports Products Ltd	10.600	108.278	0,20
Atacadao SA	3.300	7.662	0,01
BGF retail Co Ltd	108	14.335	0,03
Bosideng International Holdings Ltd	26.000	10.949	0,02
Central Retail Corp PCL	20.200	22.220	0,04
China Meidong Auto Holdings Ltd	4.000	4.619	0,01
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd - Class A	700	10.651	0,02
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd - Class H	800	10.821	0,02
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	12.600	22.638	0,04
Clicks Group Ltd	1.784	24.675	0,05
CP ALL PCL	51.200	90.255	0,17
DaShenLin Pharmaceutical Group Co Ltd	120	463	0,00
E-MART Inc	561	32.741	0,06
F&F Co Ltd	188	17.064	0,03
Falabella SA	16.218	38.920	0,07
Foschini Group Ltd	2.694	13.408	0,03
Grupo Carso SAB de CV	6.200	44.950	0,08
Haidilao International Holding Ltd	12.000	26.399	0,05
Home Product Center PCL	68.100	26.890	0,05
Hotai Motor Co Ltd	2.600	67.954	0,13
Hotel Shilla Co Ltd	405	22.561	0,04
Jarir Marketing Co	5.990	26.415	0,05
JD Health International Inc	9.600	60.577	0,11
Jiumaojiu International Holdings Ltd	5.000	8.192	0,02
Jollibee Foods Corp	5.770	25.004	0,05
Jubilant Foodworks Ltd	4.507	27.538	0,05
JUMBO SA	1.042	28.648	0,05
Li Ning Co Ltd	19.000	102.194	0,19

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (3,39 %) (31. Dezember 2022: 3,55 %) (Fortsetzung)			
Lojas Renner SA	12.300	50.995	0,10
Magazine Luiza SA	16.300	11.387	0,02
Mango Excellent Media Co Ltd	1.700	8.006	0,02
MINISO Group Holding Ltd	500	8.495	0,02
MR DIY Group M Bhd	9.800	3.338	0,01
Mr Price Group Ltd	2.356	17.984	0,03
Natura & Co Holding SA	4.800	16.657	0,03
Pepkor Holdings Ltd	13.947	12.182	0,02
Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	2.500	6.042	0,01
President Chain Store Corp	5.000	45.353	0,09
Raia Drogasil SA	11.700	71.791	0,13
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd - Class H	10.000	19.804	0,04
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd	7.400	6.988	0,01
Titan Co Ltd	3.604	133.889	0,25
Topsports International Holdings Ltd	24.000	20.795	0,04
Trent Ltd	2.889	62.127	0,12
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	44.300	174.922	0,33
Xtep International Holdings Ltd	10.000	10.183	0,02
Yum China Holdings Inc	3.326	187.919	0,35
Zhongsheng Group Holdings Ltd	4.000	15.287	0,03
Halbleiter (13,61 %) (31. Dezember 2022: 11,39 %)			
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	227	4.889	0,01
ASE Technology Holding Co Ltd	31.000	109.987	0,21
Canmax Technologies Co Ltd	1.430	7.048	0,01
eMemory Technology Inc	500	35.480	0,07
GigaDevice Semiconductor Inc	400	5.851	0,01
Global Unichip Corp	600	30.920	0,06
Globalwafers Co Ltd	3.500	55.852	0,10
Hua Hong Semiconductor Ltd	3.000	9.800	0,02
MediaTek Inc	13.500	298.223	0,56
Nanya Technology Corp	19.000	43.192	0,08
NAURA Technology Group Co Ltd	300	13.119	0,02
Novatek Microelectronics Corp	7.000	95.860	0,18
Parade Technologies Ltd	700	24.162	0,04
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	28.000	27.825	0,05
Realtek Semiconductor Corp	5.000	62.210	0,12
Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	38.736	2.122.520	3,98
SK Hynix Inc	4.326	378.215	0,71
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	198.700	3.674.845	6,89
Unigroup Guoxin Microelectronics Co Ltd	279	3.582	0,01
United Microelectronics Corp (Taiwan listed)	106.000	165.069	0,31
United Microelectronics Corp (US listed)	1.200	9.468	0,02
Vanguard International Semiconductor Corp	8.800	24.865	0,05
Win Semiconductors Corp	3.000	15.797	0,03
Winbond Electronics Corp	44.000	38.780	0,07
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd	100	976	0,00
Schiffbau (0,04 %) (31. Dezember 2022: 0,13 %)			
China CSSC Holdings Ltd	3.600	16.310	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Schiffbau (0,04 %) (31. Dezember 2022: 0,13 %) (Fortsetzung)			
HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	78	7.796	0,01
Software (1,36 %) (31. Dezember 2022: 1,31 %)			
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	300	1.441	0,00
Beijing Kingsoft Office Software Inc	232	15.082	0,03
Bilibili Inc	660	9.828	0,02
CD Projekt SA	570	21.724	0,04
G-bits Network Technology Xiamen Co Ltd	100	6.761	0,01
HCL Technologies Ltd	9.024	130.675	0,25
Kakao Games Corp	487	12.141	0,02
Kingdee International Software Group Co Ltd	18.000	24.072	0,05
Kingsoft Corp Ltd	7.000	27.557	0,05
Krafton Inc	228	33.707	0,06
NetEase Inc	16.600	323.247	0,61
Netmarble Corp	169	6.297	0,01
Pearl Abyss Corp	231	9.221	0,02
Perfect World Co Ltd	1.100	2.558	0,00
Shanghai Baosight Software Co Ltd - Class B	4.056	10.708	0,02
Tech Mahindra Ltd	4.896	67.490	0,13
TOTVS SA	2.700	16.780	0,03
Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	2.200	5.982	0,01
Telekommunikation (4,83 %) (31. Dezember 2022: 4,36 %)			
Accton Technology Corp	4.500	50.426	0,10
Advanced Info Service PCL	11.400	68.808	0,13
America Movil SAB de CV	262.700	284.902	0,53
Axiata Group Bhd	39.600	22.483	0,04
Bharti Airtel Ltd	20.106	215.370	0,40
CELCOMDIGI BHD	20.800	18.316	0,03
China United Network Communications Ltd	11.700	7.731	0,01
Chunghwa Telecom Co Ltd	32.000	119.700	0,22
Emirates Telecommunications Group Co PJSC	29.326	178.844	0,34
Etihad Etisalat Co	4.290	54.787	0,10
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	14.000	35.332	0,07
Hellenic Telecommunications Organization SA	1.470	25.195	0,05
Intouch Holdings PCL	15.600	32.560	0,06
KT Corp	1.610	36.412	0,07
LG Uplus Corp	4.654	37.899	0,07
Maxis Bhd	18.900	16.602	0,03
Mobile Telecommunications Co KSCP	39.298	66.232	0,12
Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	5.186	19.579	0,04
MTN Group Ltd	14.596	106.739	0,20
Ooredoo QPSC	14.551	43.733	0,08
PLDT Inc	1.265	30.067	0,06
Samsung SDI Co Ltd	474	240.660	0,45
Saudi Telecom Co	19.910	230.913	0,43
Shenzhen Transsion Holdings Co Ltd	500	10.118	0,02
Taiwan Mobile Co Ltd	14.000	42.974	0,08
Telefonica Brasil SA	6.200	55.612	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Telekommunikation (4,83 %) (31. Dezember 2022: 4,36 %) (Fortsetzung)			
Telekom Malaysia Bhd	38.100	40.080	0,08
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	561.200	149.728	0,28
TIM SA	15.100	45.763	0,09
True Corp PCL	94.048	17.375	0,03
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	13.378	18.628	0,04
Vodacom Group Ltd	5.120	31.764	0,06
Xiaomi Corp	129.600	177.285	0,33
ZTE Corp - Class H	11.400	45.678	0,09
Textilien (0,10 %) (31. Dezember 2022: 0,13 %)			
Far Eastern New Century Corp	33.000	35.443	0,07
Sasa Polyester Sanayi AS	8.763	19.143	0,03
Transport (1,41 %) (31. Dezember 2022: 1,39 %)			
BTS Group Holdings PCL	99.000	20.802	0,04
China Merchants Energy Shipping Co Ltd	72.300	57.629	0,11
Cia Sud Americana de Vapores SA	461.375	31.318	0,06
Container Corp Of India Ltd	4.862	39.223	0,07
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd - Class A	21.900	38.108	0,07
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd - Class H	32.000	32.096	0,06
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd - Class A	5.900	7.635	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd - Class H	38.000	34.234	0,06
Daqin Railway Co Ltd	5.000	5.114	0,01
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	9.400	28.220	0,05
HMM Co Ltd	2.758	39.455	0,07
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	4.316	33.413	0,06
JD Logistics Inc	8.400	13.098	0,03
MISC Bhd	35.000	53.690	0,10
Orient Overseas International Ltd	1.500	20.117	0,04
Qatar Gas Transport Co Ltd	53.968	60.299	0,11
Rumo SA	11.500	52.923	0,10
SF Holding Co Ltd	3.000	18.622	0,04
Taiwan High Speed Rail Corp	40.600	41.911	0,08
Xiamen C & D Inc	4.000	6.008	0,01
Yang Ming Marine Transport Corp	15.200	30.747	0,06
ZTO Express Cayman Inc	3.503	87.855	0,17
Versorger - Strom (1,42 %) (31. Dezember 2022: 1,16 %)			
ACWA Power Co	273	12.141	0,02
Adani Green Energy Ltd	3.735	43.066	0,08
CECEP Wind-Power Corp	13.260	6.699	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA (Voting rights)	11.600	95.585	0,18
CGN Power Co Ltd	152.000	36.659	0,07
China Longyuan Power Group Corp Ltd	29.000	29.864	0,06
China National Nuclear Power Co Ltd	27.000	26.204	0,05
China Yangtze Power Co Ltd	17.100	51.931	0,10
CPFL Energia SA	9.000	64.160	0,12
Enel Americas SA	113.975	15.202	0,03
Energisa SA	5.600	58.275	0,11
Equatorial Energia SA (Non-voting rights)	173	1.147	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Versorger - Strom (1,42 %) (31. Dezember 2022: 1,16 %) (Fortsetzung)			
Equatorial Energia SA (Voting rights)	12.400	82.641	0,15
Gulf Energy Development PCL	17.900	23.602	0,04
Interconexion Electrica SA ESP	7.742	31.314	0,06
Power Grid Corp of India Ltd	46.601	144.939	0,27
Qatar Electricity & Water Co QSC	4.456	21.301	0,04
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	7.200	14.917	0,03
Versorger - Strom & Gas (0,14 %) (31. Dezember 2022: 0,48 %)			
ENN Energy Holdings Ltd	4.400	54.799	0,10
GAIL India Ltd	14.046	17.987	0,04
Wasser (0,19 %) (31. Dezember 2022: 0,20 %)			
Beijing Enterprises Water Group Ltd	116.000	27.532	0,05
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	4.800	56.289	0,11
Guangdong Investment Ltd	20.000	17.252	0,03
Stammaktien, insgesamt		51.921.334	97,34
Vorzugsaktien			
Automobilhersteller (0,02 %) (31. Dezember 2022: null)			
Hyundai Motor Co	94	7.826	0,02
Banken (0,80 %) (31. Dezember 2022: 0,65 %)			
Banco Bradesco SA (Non-voting rights)	39.900	136.060	0,26
Bancolombia SA (Non-voting rights)	8.165	54.730	0,10
Itau Unibanco Holding SA	39.800	234.477	0,44
Chemikalien (0,25 %) (31. Dezember 2022: 0,29 %)			
LG Chem Ltd (Non-voting rights)	90	24.043	0,04
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	1.525	111.025	0,21
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,19 %) (31. Dezember 2022: 0,13 %)			
Itausa SA	51.830	103.574	0,19
Eisen & Stahl (0,23 %) (31. Dezember 2022: 0,30 %)			
Gerdau SA	24.010	124.778	0,23
Öl & Gas (null) (31. Dezember 2022: 0,16 %)			
Halbleiter (0,61 %) (31. Dezember 2022: 0,58 %)			
Samsung Electronics Co Ltd (Non-voting rights)	7.188	324.582	0,61
Versorger - Strom (0,18 %) (31. Dezember 2022: 0,26 %)			
Centrais Eletricas Brasileiras SA (Non-voting rights)	3.400	31.378	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens		
Vorzugsaktien (Fortsetzung)					
Versorger - Strom (0,18 %) (31. Dezember 2022: 0,26 %) (Fortsetzung)					
Cia Energetica de Minas Gerais	24.300	64.780	0,12		
Vorzugsaktien, insgesamt		1.217.253	2,28		
Bezugsrechte					
Chemikalien (null) (31. Dezember 2022: 0,00 %)					
Kommerzielle Dienste (null) (31. Dezember 2022: 0,00 %)					
Derivative Finanzinstrumente					
Terminkontrakte (Futures) ((0,00)%) (31. Dezember 2022: (0,00 %))					
Basiswert	Gegenpartei	Bruttorisiko USD	Menge	Nicht realisierter (Verlust) USD	% des Netto- vermögens
ESG Net Total Return Index Futures 15/09/2023	UBS AG	298.742	20	(2.742)	(0,00)
Nicht realisierter (Verlust) aus Terminkontrakten (Futures)				(2.742)	(0,00)
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				(2.742)	(0,00)
				Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto				53.135.845	99,62
Sonstiges Nettovermögen				203.284	0,38
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				53.339.129	100,00
Analyse des Gesamtvermögens					% des Gesamtver- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					99,24
Sonstiges Umlaufvermögen					0,76
					100,00

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,24 %) (31. Dezember 2022: 0,15 %)			
Dentsu Group Inc	1.000	32.608	0,03
Interpublic Group of Cos Inc	1.329	51.273	0,05
Omnicom Group Inc	703	66.890	0,06
Trade Desk Inc	1.057	81.622	0,07
WPP PLC	3.064	32.075	0,03
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (0,78 %) (31. Dezember 2022: 1,34 %)			
BAE Systems PLC	9.278	109.345	0,10
CAE Inc	4.504	100.921	0,09
Elbit Systems Ltd	96	19.971	0,02
HEICO Corp (Restricted voting rights)	708	99.545	0,09
L3Harris Technologies Inc	1.798	351.994	0,33
Teledyne Technologies Inc	29	11.922	0,01
TransDigm Group Inc	168	150.221	0,14
Landwirtschaft (1,20 %) (31. Dezember 2022: 1,27 %)			
Altria Group Inc	6.541	296.307	0,27
British American Tobacco PLC	7.928	262.868	0,24
Darling Ingredients Inc	604	38.529	0,04
Imperial Tobacco Group PLC	6.434	142.207	0,13
Japan Tobacco Inc	6.800	148.341	0,14
Philip Morris International Inc	4.265	416.349	0,38
Automobilhersteller (1,79 %) (31. Dezember 2022: 1,13 %)			
Ford Motor Co	4.280	64.756	0,06
Lucid Group Inc	3.424	23.591	0,02
Rivian Automotive Inc	1.601	26.673	0,03
Tesla Inc	6.262	1.639.204	1,51
Toyota Motor Corp	11.600	185.274	0,17
Autoteile & Ausrüstung (null) (31. Dezember 2022: 0,08 %)			
Banken (6,17 %) (31. Dezember 2022: 7,32 %)			
ANZ Group Holdings Ltd	5.401	85.242	0,08
Bank Hapoalim BM	7.786	63.741	0,06
Bank Leumi Le-Israel BM	7.997	59.456	0,05
Bank of America Corp	13.554	388.864	0,36
Bank of Montreal	1.309	118.352	0,11
Bank of New York Mellon Corp	2.084	92.780	0,09
Bank of Nova Scotia	3.052	152.871	0,14
Barclays PLC	42.837	83.532	0,08
BOC Hong Kong Holdings Ltd	7.500	22.921	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.064	45.479	0,04
Chiba Bank Ltd	3.400	20.557	0,02
Citigroup Inc	4.849	223.248	0,21
Citizens Financial Group Inc	2.434	63.479	0,06
Commonwealth Bank of Australia	3.558	237.478	0,22
Concordia Financial Group Ltd	8.900	34.643	0,03
Danske Bank AS	626	15.226	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto vermögen
Stammaktien (Fortsetzung)			
Banken (6,17 %) (31. Dezember 2022: 7,32 %) (Fortsetzung)			
DBS Group Holdings Ltd	2.200	51.223	0,05
DNB Bank ASA	8.304	155.561	0,14
Fifth Third Bancorp	1.509	39.551	0,04
First Citizens BancShares Inc	30	38.504	0,04
First Horizon Corp	1.674	18.866	0,02
Goldman Sachs Group Inc	808	260.612	0,24
HSBC Holdings PLC	45.253	357.679	0,33
Huntington Bancshares Inc	2.212	23.845	0,02
Israel Discount Bank Ltd	10.276	50.951	0,05
Japan Post Bank Co Ltd	2.300	17.886	0,02
JPMorgan Chase & Co	6.083	884.712	0,81
KeyCorp	3.979	36.766	0,03
Lloyds Banking Group PLC	205.802	114.052	0,10
M&T Bank Corp	473	58.538	0,05
Macquarie Group Ltd	791	93.522	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	25.400	187.159	0,17
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	1.805	59.973	0,05
Mizuho Financial Group Inc	5.000	76.072	0,07
Morgan Stanley	2.672	228.189	0,21
National Australia Bank Ltd	6.899	121.099	0,11
NatWest Group PLC	15.842	48.499	0,04
Nordea Bank Abp (Sweden listed)	3.821	41.495	0,04
Northern Trust Corp	413	30.620	0,03
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	8.400	76.220	0,07
PNC Financial Services Group Inc	1.008	126.958	0,12
Regions Financial Corp	3.070	54.707	0,05
Resona Holdings Inc	15.500	74.028	0,07
Royal Bank of Canada	2.860	273.453	0,25
Shizuoka Financial Group Inc	2.500	17.971	0,02
Standard Chartered PLC	4.168	36.192	0,03
State Street Corp	820	60.008	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.400	144.883	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	1.400	49.526	0,05
Svenska Handelsbanken AB - Class A	1.050	8.782	0,01
Toronto-Dominion Bank	2.796	173.497	0,16
Truist Financial Corp	3.545	107.591	0,10
UBS Group AG	8.656	175.074	0,16
United Overseas Bank Ltd	2.600	53.792	0,05
US Bancorp	3.661	120.959	0,11
Webster Financial Corp	360	13.590	0,01
Wells Fargo & Co	7.571	323.130	0,30
Westpac Banking Corp	7.435	105.614	0,10
Getränke (1,70 %) (31. Dezember 2022: 1,96 %)			
Brown-Forman Corp - Class B	868	57.965	0,05
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	10.200	26.292	0,02
Coca-Cola Co	10.229	615.990	0,57
Constellation Brands Inc	571	140.540	0,13
Diageo PLC	5.457	234.427	0,21
Endeavour Group Ltd	4.741	19.913	0,02
Keurig Dr Pepper Inc	2.233	69.826	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Getränke (1,70 %) (31. Dezember 2022: 1,96 %) (Fortsetzung)			
Monster Beverage Corp	2.013	115.627	0,11
PepsiCo Inc	2.977	551.400	0,51
Treasury Wine Estates Ltd	2.345	17.530	0,02
Biotechnologie (1,58 %) (31. Dezember 2022: 1,90 %)			
Alnylam Pharmaceuticals Inc	139	26.402	0,02
Amgen Inc	1.257	279.079	0,26
Biogen Inc	289	82.322	0,08
BioMarin Pharmaceutical Inc	33	2.860	0,00
Corteva Inc	4.222	241.921	0,22
CSL Ltd	995	183.715	0,17
Genmab AS	50	18.902	0,02
Gilead Sciences Inc	3.174	244.620	0,22
Horizon Therapeutics PLC	390	40.112	0,04
Illumina Inc	290	54.372	0,05
Moderna Inc	738	89.667	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc	243	174.605	0,16
Royalty Pharma PLC	961	29.541	0,03
Seagen Inc	209	40.224	0,04
United Therapeutics Corp	76	16.777	0,02
Vertex Pharmaceuticals Inc	528	185.808	0,17
Bau- & Konstruktionsmaterialien (0,42 %) (31. Dezember 2022: 0,62 %)			
Carrier Global Corp	1.092	54.283	0,05
Daikin Industries Ltd	300	60.743	0,06
Fortune Brands Innovations Inc	182	13.095	0,01
Geberit AG	70	36.625	0,03
Investment AB Latour	206	4.077	0,00
James Hardie Industries PLC	1.082	28.629	0,03
Masco Corp	762	43.724	0,04
Nibe Industrier AB	4.316	40.917	0,04
Sika AG	365	104.321	0,10
TOTO Ltd	200	5.985	0,00
Vulcan Materials Co	297	66.956	0,06
Chemikalien (1,53 %) (31. Dezember 2022: 1,76 %)			
Air Products and Chemicals Inc	195	58.408	0,05
Albemarle Corp	474	105.745	0,10
Chr Hansen Holding AS	233	16.169	0,02
Croda International PLC	430	30.756	0,03
DuPont de Nemours Inc	859	61.367	0,06
Ecolab Inc	778	145.245	0,13
EMS-Chemie Holding AG	69	52.214	0,05
FMC Corp	1.081	112.792	0,10
Givaudan SA	29	96.110	0,09
International Flavors & Fragrances Inc	592	47.117	0,04
Linde PLC	1.015	386.796	0,36
Nippon Paint Holdings Co Ltd	2.300	18.825	0,02
Nissan Chemical Corp	600	25.609	0,02
Novozymes AS	561	26.131	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Chemikalien (1,53 %) (31. Dezember 2022: 1,76 %) (Fortsetzung)			
Nutrien Ltd	600	35.463	0,03
PPG Industries Inc	518	76.819	0,07
Sherwin-Williams Co	592	157.188	0,15
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	6.300	207.828	0,19
Kommerzielle Dienste (2,64 %) (31. Dezember 2022: 2,58 %)			
Ashtead Group PLC	2.050	141.885	0,13
Automatic Data Processing Inc	1.308	287.485	0,26
Block Inc	723	48.130	0,04
Booz Allen Hamilton Holding Corp	505	56.358	0,05
Brambles Ltd	10.891	104.467	0,10
Cintas Corp	240	119.299	0,11
CoStar Group Inc	872	77.608	0,07
Element Fleet Management Corp	2.261	34.481	0,03
Equifax Inc	355	83.531	0,08
Experian PLC	2.312	88.710	0,08
FleetCor Technologies Inc	191	47.956	0,04
Gartner Inc	253	88.628	0,08
Global Payments Inc	685	67.486	0,06
GMO Payment Gateway Inc	100	7.749	0,01
IDP Education Ltd	597	8.782	0,01
MarketAxess Holdings Inc	81	21.175	0,02
Moody's Corp	273	94.928	0,09
Nuvei Corp	200	5.913	0,00
PayPal Holdings Inc	2.134	142.402	0,13
Persol Holdings Co Ltd	600	10.748	0,01
Quanta Services Inc	325	63.846	0,06
RB Global Inc	500	30.040	0,03
Recruit Holdings Co Ltd	3.700	116.810	0,11
RELX PLC	5.114	170.409	0,16
Rentokil Initial PLC	3.617	28.281	0,03
Robert Half International Inc	655	49.269	0,04
Rollins Inc	705	30.195	0,03
S&P Global Inc	671	268.997	0,25
Secom Co Ltd	1.000	67.382	0,06
SGS SA	236	22.306	0,02
TransUnion	660	51.698	0,05
Transurban Group	7.721	73.238	0,07
U-Haul Holding Co	596	30.199	0,03
United Rentals Inc	522	232.483	0,21
Verisk Analytics Inc	419	94.707	0,09
Computer (7,50 %) (31. Dezember 2022: 6,09 %)			
Accenture PLC	1.423	439.109	0,41
Apple Inc	33.518	6.501.487	5,99
BayCurrent Consulting Inc	700	25.998	0,02
CGI Inc	662	69.890	0,06
Check Point Software Technologies Ltd	381	47.861	0,04
Cognizant Technology Solutions Corp	1.556	101.576	0,09
Computershare Ltd	3.346	52.074	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Computer (7,50 %) (31. Dezember 2022: 6,09 %) (Fortsetzung)			
Crowdstrike Holdings Inc	355	52.139	0,05
EPAM Systems Inc	121	27.195	0,03
Fortinet Inc	1.363	103.029	0,10
Fujitsu Ltd	500	64.327	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co	3.515	59.052	0,05
International Business Machines Corp	2.473	330.912	0,31
Leidos Holdings Inc	392	34.684	0,03
Logitech International SA	154	9.164	0,01
NEC Corp	600	28.913	0,03
NetApp Inc	901	68.836	0,06
Nomura Research Institute Ltd	1.200	32.886	0,03
NTT Data Group Corp	3.400	47.212	0,04
Obic Co Ltd	200	31.882	0,03
Seagate Technology Holdings PLC	155	9.590	0,01
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,34 %) (31. Dezember 2022: 0,40 %)			
Burberry Group PLC	1.137	30.645	0,03
Deckers Outdoor Corp	30	15.830	0,02
NIKE Inc	2.747	303.186	0,28
VF Corp	774	14.776	0,01
Kosmetika & Körperpflege (1,39 %) (31. Dezember 2022: 1,66 %)			
Colgate-Palmolive Co	2.036	156.854	0,14
Estee Lauder Cos Inc	653	128.236	0,12
Haleon PLC	13.029	53.379	0,05
Kose Corp	200	19.082	0,02
Procter & Gamble Co	5.549	842.005	0,78
Shiseido Co Ltd	1.000	44.923	0,04
Unilever PLC (UK listed)	5.043	262.708	0,24
Vertrieb & Großhandel (0,33 %) (31. Dezember 2022: 0,47 %)			
Bunzl PLC	753	28.710	0,03
Copart Inc	1.209	110.273	0,10
Fastenal Co	1.704	100.519	0,09
Pool Corp	59	22.104	0,02
WW Grainger Inc	123	96.996	0,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,63 %) (31. Dezember 2022: 3,62 %)			
Ally Financial Inc	49	1.323	0,00
American Express Co	1.448	252.242	0,23
Ameriprise Financial Inc	231	76.729	0,07
Apollo Global Management Inc	611	46.931	0,04
ASX Ltd	504	21.136	0,02
BlackRock Inc	257	177.623	0,16
Brookfield Asset Management Ltd	942	30.782	0,03
Capital One Financial Corp	1.007	110.136	0,10
Cboe Global Markets Inc	238	32.846	0,03
Charles Schwab Corp	3.025	171.457	0,16
CME Group Inc	815	151.011	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,63 %) (31. Dezember 2022: 3,62 %) (Fortsetzung)			
Coinbase Global Inc	304	21.751	0,02
Daiwa Securities Group Inc	3.500	17.927	0,02
Discover Financial Services	668	78.056	0,07
Franklin Resources Inc	896	23.932	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.500	94.173	0,09
Intercontinental Exchange Inc	1.168	132.077	0,12
Japan Exchange Group Inc	1.500	26.028	0,03
Julius Baer Group Ltd	276	17.381	0,02
London Stock Exchange Group PLC	765	81.366	0,08
LPL Financial Holdings Inc	213	46.313	0,04
Mastercard Inc	1.847	726.425	0,67
Mitsubishi HC Capital Inc	33.500	198.054	0,18
Nomura Holdings Inc	24.700	93.513	0,09
ORIX Corp	9.700	175.330	0,16
SBI Holdings Inc	4.000	76.618	0,07
Synchrony Financial	1.932	65.533	0,06
T Rowe Price Group Inc	483	54.106	0,05
TMX Group Ltd	3.000	67.584	0,06
Tradeweb Markets Inc	232	15.887	0,02
Visa Inc	3.583	850.891	0,78
Elektronische Komponenten & Geräte (0,46 %) (31. Dezember 2022: 0,44 %)			
ABB Ltd	4.518	177.660	0,17
AMETEK Inc	1.275	206.397	0,19
Emerson Electric Co	1.240	112.083	0,10
Elektronik (1,47 %) (31. Dezember 2022: 1,44 %)			
Agilent Technologies Inc	624	75.036	0,07
Allegion PLC	480	57.610	0,05
Amphenol Corp	1.470	124.876	0,12
Assa Abloy AB	1.508	36.160	0,03
Fortive Corp	2.071	154.849	0,14
Garmin Ltd	625	65.181	0,06
Hirose Electric Co Ltd	300	39.592	0,04
Honeywell International Inc	1.326	275.145	0,25
Hoya Corp	1.200	141.765	0,13
Hubbell Inc	291	96.484	0,09
Ibiden Co Ltd	600	33.625	0,03
Keysight Technologies Inc	405	67.817	0,06
Mettler-Toledo International Inc	38	49.842	0,05
Murata Manufacturing Co Ltd	1.400	79.776	0,08
Nidec Corp	600	32.567	0,03
Sensata Technologies Holding PLC	1.202	54.078	0,05
Shimadzu Corp	400	12.254	0,01
TDK Corp	600	23.110	0,02
TE Connectivity Ltd	886	124.182	0,12
Trimble Inc	640	33.882	0,03
Yokogawa Electric Corp	700	12.837	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Energie - Alternative Energie (0,23 %) (31. Dezember 2022: 0,26 %)			
Enphase Energy Inc	412	69.002	0,06
First Solar Inc	352	66.912	0,06
SolarEdge Technologies Inc	138	37.129	0,04
Vestas Wind Systems AS	2.757	73.303	0,07
Ingenieurwesen & Konstruktion (0,20 %) (31. Dezember 2022: 0,20 %)			
AECOM	573	48.527	0,05
Jacobs Solutions Inc	396	47.081	0,04
Keppel Corp Ltd	11.800	58.505	0,05
WSP Global Inc	515	68.117	0,06
Unterhaltung (0,36 %) (31. Dezember 2022: 0,27 %)			
Aristocrat Leisure Ltd	2.011	51.751	0,05
Evolution AB	473	59.810	0,06
Genting Singapore Ltd	80.400	55.844	0,05
Live Nation Entertainment Inc	102	9.293	0,01
Oriental Land Co Ltd	3.400	131.756	0,12
Toho Co Ltd	100	3.785	0,00
Vail Resorts Inc	91	22.910	0,02
Warner Bros Discovery Inc	4.246	53.245	0,05
Umweltschutz (0,08 %) (31. Dezember 2022: 0,08 %)			
Pentair PLC	388	25.065	0,02
Waste Connections Inc	73	10.434	0,01
Waste Management Inc	280	48.557	0,05
Lebensmittel (1,47 %) (31. Dezember 2022: 1,97 %)			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non-voting rights)	3	37.691	0,03
Compass Group PLC	2.712	75.923	0,07
General Mills Inc	1.352	103.698	0,10
George Weston Ltd	634	75.040	0,07
Hershey Co	479	119.606	0,11
Kobe Bussan Co Ltd	200	5.156	0,00
Kraft Heinz Co	813	28.861	0,03
Loblaw Cos Ltd	1.049	96.144	0,09
McCormick & Co Inc	396	34.543	0,03
Metro Inc	903	51.058	0,05
Mondelez International Inc	2.969	216.559	0,20
Mowi ASA	4.297	68.264	0,06
Nestle SA	4.672	561.904	0,52
Salmar ASA	1.226	49.539	0,05
Woolworths Group Ltd	2.509	66.354	0,06
Forstprodukte & Papier (null) (31. Dezember 2022: 0,04 %)			
Universalversicherung (4,84 %) (31. Dezember 2022: 5,28 %)			
Admiral Group PLC	223	5.903	0,01
Aflac Inc	2.185	152.513	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Universalversicherung (4,84 %) (31. Dezember 2022: 5,28 %) (Fortsetzung)			
AIA Group Ltd	21.600	218.023	0,20
Allstate Corp	129	14.066	0,01
American Financial Group Inc	136	16.150	0,02
American International Group Inc	3.530	203.116	0,19
Aon PLC	516	178.123	0,16
Arch Capital Group Ltd	1.082	80.988	0,07
Arthur J Gallagher & Co	422	92.659	0,09
Assurant Inc	124	15.589	0,01
Berkshire Hathaway Inc	2.588	882.508	0,81
Brown & Brown Inc	304	20.927	0,02
Chubb Ltd	970	186.783	0,17
Dai-ichi Life Holdings Inc	3.500	66.302	0,06
Equitable Holdings Inc	5.056	137.321	0,13
Erie Indemnity Co	27	5.670	0,01
Everest Re Group Ltd	102	34.870	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd	166	124.482	0,11
Fidelity National Financial Inc	1.993	71.748	0,07
Gjensidige Forsikring ASA	5.635	90.362	0,08
Globe Life Inc	60	6.577	0,01
Great-West Lifeco Inc	1.604	46.632	0,04
Hartford Financial Services Group Inc	873	62.873	0,06
Insurance Australia Group Ltd	6.382	24.215	0,02
Intact Financial Corp	727	112.375	0,10
Japan Post Holdings Co Ltd	23.500	168.525	0,16
Japan Post Insurance Co Ltd	3.700	55.461	0,05
Legal & General Group PLC	19.182	55.432	0,05
Loews Corp	3.251	193.044	0,18
Manulife Financial Corp	12.626	238.923	0,22
Marsh & McLennan Cos Inc	1.351	254.096	0,23
Medibank Pvt Ltd	9.944	23.300	0,02
MetLife Inc	1.672	94.518	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	2.800	98.722	0,09
Power Corp of Canada	2.351	63.357	0,06
Principal Financial Group Inc	1.329	100.791	0,09
Progressive Corp	1.196	158.315	0,15
Prudential Financial Inc	205	18.085	0,02
Prudential PLC	6.288	88.616	0,08
QBE Insurance Group Ltd	4.262	44.456	0,04
Sompo Holdings Inc	1.000	44.688	0,04
Sun Life Financial Inc	1.589	82.929	0,08
Suncorp Group Ltd	5.221	46.883	0,04
Swiss Life Holding AG	114	66.643	0,06
Swiss Re AG	638	64.210	0,06
Tokio Marine Holdings Inc	5.800	133.027	0,12
Travelers Cos Inc	500	86.830	0,08
W R Berkley Corp	229	13.639	0,01
Willis Towers Watson PLC	312	73.476	0,07
Zurich Insurance Group AG	295	140.106	0,13
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,17 %) (31. Dezember 2022: 0,18 %)			
Disco Corp	450	70.395	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,17 %) (31. Dezember 2022: 0,18 %) (Fortsetzung)			
Makita Corp	300	8.377	0,01
Schindler Holding AG (Voting rights)	79	18.517	0,02
Snap-on Inc	177	51.009	0,05
Techtronic Industries Co Ltd	3.500	38.030	0,03
Gesundheitsprodukte (3,05 %) (31. Dezember 2022: 3,27 %)			
Abbott Laboratories	3.783	412.423	0,38
Alcon Inc	828	68.580	0,06
Align Technology Inc	190	67.192	0,06
Asahi Intecc Co Ltd	900	17.504	0,02
Avantor Inc	660	13.556	0,01
Baxter International Inc	868	39.546	0,04
Boston Scientific Corp	3.520	190.397	0,17
Cochlear Ltd	190	28.971	0,03
Coloplast AS	161	20.127	0,02
Contra Abiomed Inc	104	106	0,00
Cooper Cos Inc	137	52.530	0,05
Danaher Corp	1.531	367.440	0,34
Edwards Lifesciences Corp	1.573	148.381	0,14
Exact Sciences Corp	137	12.864	0,01
Getinge AB	11	193	0,00
Hologic Inc	922	74.654	0,07
IDEXX Laboratories Inc	180	90.401	0,08
Insulet Corp	138	39.791	0,04
Intuitive Surgical Inc	744	254.403	0,23
Medtronic PLC	3.070	270.467	0,25
Novocure Ltd	213	8.840	0,01
Olympus Corp	3.200	50.169	0,05
Repligen Corp	55	7.780	0,01
ResMed Inc	210	45.885	0,04
Revvity Inc	163	19.363	0,02
Sonova Holding AG	75	19.969	0,02
STERIS PLC	221	49.721	0,04
Straumann Holding AG	236	38.289	0,03
Stryker Corp	745	227.292	0,21
Symex Corp	400	27.127	0,02
Teleflex Inc	80	19.362	0,02
Terumo Corp	1.000	31.563	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc	828	432.009	0,40
Waters Corp	117	31.185	0,03
West Pharmaceutical Services Inc	155	59.283	0,05
Zimmer Biomet Holdings Inc	538	78.333	0,07
Gesundheitsdienstleistungen (1,76 %) (31. Dezember 2022: 2,11 %)			
Catalent Inc	510	22.114	0,02
Centene Corp	435	29.341	0,03
Charles River Laboratories International Inc	74	15.559	0,01
DaVita Inc	303	30.442	0,03
Elevance Health Inc	500	222.145	0,20
HCA Healthcare Inc	588	178.446	0,16

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Gesundheitsdienstleistungen (1,76 %) (31. Dezember 2022: 2,11 %) (Fortsetzung)			
Humana Inc	256	114.465	0,11
IQVIA Holdings Inc	412	92.605	0,09
Laboratory Corp of America Holdings	253	61.057	0,06
Lonza Group AG	73	43.523	0,04
Molina Healthcare Inc	17	5.121	0,00
Quest Diagnostics Inc	377	52.991	0,05
Ramsay Health Care Ltd	432	16.187	0,02
Sonic Healthcare Ltd	1.902	45.034	0,04
UnitedHealth Group Inc	2.039	980.025	0,90
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,15 %) (31. Dezember 2022: 0,13 %)			
Industrivarden AB - Class A	409	11.314	0,01
Industrivarden AB - Class C	2.089	57.479	0,05
Investor AB - Class B	4.799	95.813	0,09
Wohnungsbauunternehmen (0,19 %) (31. Dezember 2022: 0,32 %)			
Daiwa House Industry Co Ltd	3.300	86.578	0,08
DR Horton Inc	475	57.803	0,05
Lennar Corp - Class A	270	33.834	0,03
NVR Inc	4	25.402	0,02
PulteGroup Inc	81	6.292	0,01
Wohnungsausstatter (0,28 %) (31. Dezember 2022: 0,24 %)			
Sony Group Corp	3.400	304.985	0,28
Haushaltsprodukte (0,26 %) (31. Dezember 2022: 0,35 %)			
Avery Dennison Corp	103	17.695	0,02
Church & Dwight Co Inc	775	77.678	0,07
Clorox Co	14	2.227	0,00
Kimberly-Clark Corp	462	63.784	0,06
Reckitt Benckiser Group PLC	1.607	120.786	0,11
Internet (8,06 %) (31. Dezember 2022: 6,16 %)			
Adevinta ASA	2.428	15.955	0,01
Airbnb Inc	1.072	137.388	0,13
Alphabet Inc - Class A	13.370	1.600.389	1,47
Alphabet Inc - Class C	10.629	1.285.790	1,18
Amazon.com Inc	19.461	2.536.936	2,34
Booking Holdings Inc	85	229.528	0,21
CDW Corp	194	35.599	0,03
Chewy Inc	48	1.895	0,00
DoorDash Inc	476	36.376	0,03
eBay Inc	2.138	95.547	0,09
Etsy Inc	345	29.190	0,03
F5 Inc	142	20.769	0,02
Gen Digital Inc (Germany listed)	4.249	78.819	0,07
Lottery Corp Ltd	6.789	23.183	0,02
M3 Inc	900	19.359	0,02
Match Group Inc	234	9.793	0,01

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Internet (8,06 %) (31. Dezember 2022: 6,16 %) (Fortsetzung)			
MercadoLibre Inc	113	133.860	0,12
Meta Platforms Inc	4.754	1.364.303	1,26
Netflix Inc	993	437.407	0,40
Palo Alto Networks Inc	631	161.227	0,15
Pinterest Inc	1.024	27.996	0,03
Sea Ltd	600	34.824	0,03
Shopify Inc	2.444	158.137	0,15
Snap Inc	2.130	25.219	0,02
Trend Micro Inc	400	19.220	0,02
Uber Technologies Inc	3.393	146.476	0,14
VeriSign Inc	205	46.324	0,04
Z Holdings Corp	5.900	14.140	0,01
Zillow Group Inc	392	19.702	0,02
ZOZO Inc	400	8.222	0,01
Eisen & Stahl (0,36 %) (31. Dezember 2022: 0,24 %)			
Mineral Resources Ltd	1.818	86.441	0,08
Nucor Corp	489	80.186	0,07
Reliance Steel & Aluminum Co	602	163.497	0,15
Steel Dynamics Inc	587	63.942	0,06
Freizeit (0,07 %) (31. Dezember 2022: 0,05 %)			
Royal Caribbean Cruises Ltd	364	37.761	0,04
Shimano Inc	200	33.155	0,03
Logis (0,44 %) (31. Dezember 2022: 0,37 %)			
City Developments Ltd	13.800	68.523	0,06
Galaxy Entertainment Group Ltd	6.000	38.052	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc	462	67.244	0,06
Las Vegas Sands Corp	1.307	75.806	0,07
Marriott International Inc	433	79.538	0,07
MGM Resorts International	1.227	53.890	0,05
Sands China Ltd	10.800	36.796	0,04
Whitbread PLC	579	24.925	0,02
Wynn Resorts Ltd	270	28.515	0,03
Maschinen - verschiedene (1,67 %) (31. Dezember 2022: 1,42 %)			
Atlas Copco AB - Class A	7.232	104.048	0,09
Atlas Copco AB - Class B	5.233	65.041	0,06
Cognex Corp	459	25.713	0,02
Daifuku Co Ltd	1.100	22.394	0,02
Deere & Co	595	241.088	0,22
FANUC Corp	3.700	128.816	0,12
Graco Inc	985	85.055	0,08
Hexagon AB	5.666	69.636	0,06
IDEX Corp	433	93.208	0,08
Ingersoll Rand Inc	2.158	141.047	0,13
Keyence Corp	540	253.496	0,23
Nordson Corp	116	28.789	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Maschinen - verschiedene (1,67 %) (31. Dezember 2022: 1,42 %) (Fortsetzung)			
Omron Corp	300	18.199	0,02
Otis Worldwide Corp	1.317	117.226	0,11
Rockwell Automation Inc	220	72.479	0,07
SMC Corp	300	164.970	0,15
Spirax-Sarco Engineering PLC	56	7.379	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	595	65.254	0,06
Xylem Inc	833	93.813	0,09
Yaskawa Electric Corp	400	18.218	0,02
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,05 %) (31. Dezember 2022: 0,14 %)			
Epiroc AB - Class A	879	16.593	0,02
Sandvik AB	1.942	37.793	0,03
Medien (1,22 %) (31. Dezember 2022: 1,14 %)			
Charter Communications Inc	292	107.272	0,10
Comcast Corp	9.950	413.423	0,38
FactSet Research Systems Inc	35	14.023	0,01
Fox Corp - Class A	537	18.258	0,02
Informa PLC	2.631	24.284	0,02
Liberty Broadband Corp	159	12.737	0,01
Liberty Global PLC - Class A	2.284	38.508	0,04
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	649	48.857	0,05
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM - Class C	1.457	47.688	0,04
Pearson PLC	1.618	16.909	0,02
Quebecor Inc	2.214	54.628	0,05
Sirius XM Holdings Inc	5.785	26.206	0,02
Thomson Reuters Corp	1.232	166.526	0,15
Walt Disney Co	3.738	333.729	0,31
Bergbau (1,19 %) (31. Dezember 2022: 1,24 %)			
Agnico Eagle Mines Ltd	725	36.243	0,03
Antofagasta PLC	6.408	119.025	0,11
Boliden AB	1.196	34.497	0,03
Cameco Corp	1.473	46.185	0,04
First Quantum Minerals Ltd	4.077	96.560	0,09
Franco-Nevada Corp	1.177	167.942	0,16
Freeport-McMoRan Inc	8.503	340.120	0,31
IGO Ltd	8.841	89.452	0,08
Lundin Mining Corp	5.833	45.756	0,04
Newcrest Mining Ltd	2.496	43.896	0,04
Newmont Corp (Peru listed)	1.241	52.941	0,05
Pan American Silver Corp	300	4.376	0,01
Pilbara Minerals Ltd	9.221	30.015	0,03
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	2.100	67.286	0,06
Wheaton Precious Metals Corp	2.690	116.463	0,11
Diverse Fertigung (0,79 %) (31. Dezember 2022: 0,88 %)			
3M Co	957	95.786	0,09
Alfa Laval AB	1.026	37.330	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Diverse Fertigung (0,79 %) (31. Dezember 2022: 0,88 %) (Fortsetzung)			
Axon Enterprise Inc	496	96.780	0,09
Eaton Corp PLC	874	175.761	0,16
Illinois Tool Works Inc	904	226.145	0,21
Parker-Hannifin Corp	298	116.232	0,11
Smiths Group PLC	2.570	53.716	0,05
Trane Technologies PLC	284	54.318	0,05
Büro- & Geschäftsausstattung (null) (31. Dezember 2022: 0,05 %)			
Öl & Gas (0,62 %) (31. Dezember 2022: 1,48 %)			
Devon Energy Corp	2.422	117.079	0,11
Hess Corp	2.660	361.627	0,33
Texas Pacific Land Corp	149	196.159	0,18
Öl- & Gasdienstleistungen (1,31 %) (31. Dezember 2022: 1,23 %)			
Baker Hughes Co	10.304	325.709	0,30
Halliburton Co	23.100	762.069	0,70
Schlumberger NV	6.399	314.319	0,29
Seatrium Ltd	225.203	20.801	0,02
Sonstige Industriegüter (0,06 %) (31. Dezember 2022: 0,10 %)			
MISUMI Group Inc	700	13.895	0,01
VAT Group AG	114	47.147	0,05
Verpackungen & Container (null) (31. Dezember 2022: 0,09 %)			
Pharmazeutika (6,89 %) (31. Dezember 2022: 7,83 %)			
AbbVie Inc	4.028	542.692	0,50
Astellas Pharma Inc	4.200	62.447	0,06
AstraZeneca PLC	3.263	467.776	0,43
Becton Dickinson & Co	731	192.991	0,18
Bristol-Myers Squibb Co	5.890	376.666	0,35
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2.700	76.329	0,07
Cigna Group	690	193.614	0,18
CVS Health Corp	2.691	186.029	0,17
Daiichi Sankyo Co Ltd	4.500	141.661	0,13
Dexcom Inc	909	116.816	0,11
Eisai Co Ltd	400	26.911	0,02
Eli Lilly & Co	1.696	795.390	0,73
GSK PLC	10.871	191.944	0,18
Jazz Pharmaceuticals PLC	135	16.736	0,02
Johnson & Johnson	5.967	987.658	0,91
Merck & Co Inc	5.738	662.108	0,61
Novartis AG	4.465	449.170	0,41
Novo Nordisk AS	3.642	586.682	0,54
Ono Pharmaceutical Co Ltd	1.400	25.242	0,02
Pfizer Inc	13.173	483.186	0,44
Roche Holding AG (Non-voting rights)	1.227	375.101	0,35

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Pharmazeutika (6,89 %) (31. Dezember 2022: 7,83 %) (Fortsetzung)			
Roche Holding AG (Voting rights)	106	34.786	0,03
Shionogi & Co Ltd	800	33.597	0,03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4.200	131.549	0,12
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	5.100	38.403	0,04
Viartis Inc	10.888	108.662	0,10
Zoetis Inc	985	169.627	0,16
Pipelines (1,62 %) (31. Dezember 2022: 1,98 %)			
Kinder Morgan Inc	15.811	272.265	0,25
Pembina Pipeline Corp	12.222	384.694	0,35
Targa Resources Corp	8.217	625.314	0,58
TC Energy Corp	3.314	134.088	0,12
Williams Cos Inc	10.628	346.791	0,32
Private Equity (0,50 %) (31. Dezember 2022: 0,52 %)			
3i Group PLC	8.637	213.958	0,20
Blackstone Inc	1.647	153.122	0,14
CapitaLand Investment Ltd	12.200	29.839	0,03
Carlyle Group Inc	1.210	38.659	0,04
KKR & Co Inc	1.017	56.952	0,05
Onex Corp	815	45.066	0,04
Immobilien (0,57 %) (31. Dezember 2022: 0,63 %)			
CK Asset Holdings Ltd	11.500	63.688	0,06
Fastighets AB Balder	1.709	6.228	0,00
Henderson Land Development Co Ltd	6.000	17.839	0,02
Hongkong Land Holdings Ltd	6.000	23.400	0,02
Hulic Co Ltd	5.500	46.843	0,04
Mitsubishi Estate Co Ltd	5.400	63.888	0,06
Mitsui Fudosan Co Ltd	4.200	83.123	0,08
New World Development Co Ltd	4.000	9.841	0,01
Nomura Real Estate Holdings Inc	1.800	42.517	0,04
REA Group Ltd	328	31.228	0,03
Sagax AB	399	7.868	0,01
Sino Land Co Ltd	11.296	13.881	0,01
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	3.000	73.747	0,07
Sun Hung Kai Properties Ltd	9.000	113.353	0,10
UOL Group Ltd	600	2.846	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	4.000	19.983	0,02
Immobilienfonds (2,12 %) (31. Dezember 2022: 2,26 %)			
Alexandria Real Estate Equities Inc	272	30.869	0,03
American Tower Corp	1.076	208.679	0,19
Annaly Capital Management Inc	3.374	67.514	0,06
AvalonBay Communities Inc	301	56.970	0,05
Boston Properties Inc	329	18.947	0,02
British Land Co PLC	10.444	40.206	0,04
CapitaLand Ascendas REIT	4.200	8.441	0,01
CapitaLand Integrated Commercial Trust	15.100	21.311	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Immobilienfonds (2,12 %) (31. Dezember 2022: 2,26 %) (Fortsetzung)			
Crown Castle Inc	1.127	128.410	0,12
Dexus	12.790	66.407	0,06
Digital Realty Trust Inc	607	69.119	0,06
Equinix Inc	188	147.381	0,14
Equity Residential	592	39.054	0,04
Essex Property Trust Inc	71	16.635	0,01
Extra Space Storage Inc	383	57.010	0,05
Gaming and Leisure Properties Inc	647	31.354	0,03
Goodman Group	5.953	79.530	0,07
GPT Group	4.162	11.470	0,01
Host Hotels & Resorts Inc	3.901	65.654	0,06
Invitation Homes Inc	969	33.334	0,03
Iron Mountain Inc	1.036	58.865	0,05
Kimco Realty Corp	1.739	34.293	0,03
Land Securities Group PLC	3.920	28.616	0,03
Link REIT	8.878	49.281	0,05
Mid-America Apartment Communities Inc	90	13.667	0,01
Mirvac Group	10.370	15.600	0,01
Prologis Inc	2.154	264.145	0,24
Public Storage	494	144.189	0,13
Realty Income Corp	411	24.574	0,02
Regency Centers Corp	136	8.401	0,01
RioCan Real Estate Investment Trust	52	758	0,00
SBA Communications Corp	276	63.966	0,06
Scentre Group	19.178	33.829	0,03
Simon Property Group Inc	1.103	127.374	0,12
Stockland	7.090	19.019	0,02
Ventas Inc	524	24.769	0,02
VICI Properties Inc	2.483	78.041	0,07
Vicinity Ltd	33.078	40.624	0,04
Welltower Inc	743	60.101	0,06
WP Carey Inc	267	18.039	0,02
Einzelhandel (4,30 %) (31. Dezember 2022: 4,72 %)			
AutoZone Inc	24	59.841	0,05
Bath & Body Works Inc	878	32.925	0,03
Burlington Stores Inc	113	17.785	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	63	134.757	0,12
Cie Financiere Richemont SA	1.261	213.749	0,20
Coles Group Ltd	890	10.913	0,01
Costco Wholesale Corp	735	395.709	0,36
Darden Restaurants Inc	144	24.060	0,02
Dollar General Corp	551	93.549	0,09
Dollar Tree Inc	583	83.660	0,08
Dollarama Inc	1.277	86.584	0,08
Domino's Pizza Inc	45	15.165	0,01
Fast Retailing Co Ltd	450	114.325	0,10
Home Depot Inc	2.240	695.834	0,64
Lowe's Cos Inc	1.429	322.525	0,30
Lululemon Athletica Inc	278	105.223	0,10
McDonald's Corp	1.779	530.871	0,49

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Einzelhandel (4,30 %) (31. Dezember 2022: 4,72 %) (Fortsetzung)			
Next PLC	91	7.983	0,01
O'Reilly Automotive Inc	124	118.457	0,11
Pan Pacific International Holdings Corp	1.600	28.483	0,03
Pandora AS	244	21.780	0,02
Restaurant Brands International Inc	663	51.462	0,05
Ross Stores Inc	703	78.827	0,07
Starbucks Corp	2.669	264.391	0,24
Swatch Group AG (Bearer)	76	22.180	0,02
Target Corp	1.037	136.780	0,13
TJX Cos Inc	2.424	205.531	0,19
Tractor Supply Co	116	25.648	0,02
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	157	73.883	0,07
USS Co Ltd	2.800	46.068	0,04
Walgreens Boots Alliance Inc	1.685	48.006	0,04
Walmart Inc	3.086	485.057	0,45
Wesfarmers Ltd	1.380	45.324	0,04
Yum! Brands Inc	517	71.630	0,07
Halbleiter (5,92 %) (31. Dezember 2022: 4,04 %)			
Advanced Micro Devices Inc	3.453	393.331	0,36
Advantest Corp	800	105.995	0,10
Analog Devices Inc	1.243	242.149	0,22
Applied Materials Inc	1.199	173.303	0,16
Broadcom Inc	992	860.491	0,79
Entegris Inc	210	23.272	0,02
Hamamatsu Photonics KK	400	19.444	0,02
Intel Corp	9.488	317.279	0,29
KLA Corp	391	189.643	0,17
Lam Research Corp	242	155.572	0,14
Lasertec Corp	200	29.854	0,03
Lattice Semiconductor Corp	197	18.926	0,02
Marvell Technology Inc	1.974	118.006	0,11
Microchip Technology Inc	1.493	133.758	0,12
Micron Technology Inc	2.182	137.706	0,13
Monolithic Power Systems Inc	82	44.299	0,04
NVIDIA Corp	5.258	2.224.239	2,05
NXP Semiconductors NV	692	141.639	0,13
ON Semiconductor Corp	924	87.392	0,08
QUALCOMM Inc	2.580	307.123	0,28
Renesas Electronics Corp	5.300	99.062	0,09
Skyworks Solutions Inc	391	43.280	0,04
Teradyne Inc	442	49.208	0,05
Texas Instruments Inc	2.048	368.681	0,34
Tokyo Electron Ltd	900	128.024	0,12
Wolfspeed Inc	329	18.289	0,02
Schiffbau (0,03 %) (31. Dezember 2022: 0,10 %)			
Huntington Ingalls Industries Inc	145	33.002	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (8,89 %) (31. Dezember 2022: 6,94 %)			
Activision Blizzard Inc	1.797	151.487	0,14
Adobe Inc	979	478.721	0,44
Akamai Technologies Inc	595	53.473	0,05
ANSYS Inc	135	44.586	0,04
Aspen Technology Inc	95	15.923	0,01
Atlassian Corp Ltd	251	42.120	0,04
Autodesk Inc	438	89.619	0,08
Bentley Systems Inc	41	2.223	0,00
Black Knight Inc	322	19.233	0,02
Broadridge Financial Solutions Inc	387	64.099	0,06
Cadence Design Systems Inc	614	143.995	0,13
Capcom Co Ltd	700	27.582	0,03
Clarivate PLC	1.116	10.636	0,01
Cloudflare Inc	413	26.998	0,02
Constellation Software Inc	66	136.901	0,13
Datadog Inc	326	32.072	0,03
DocuSign Inc	232	11.853	0,01
Dropbox Inc	1.027	27.390	0,03
Electronic Arts Inc	718	93.125	0,09
Embracer Group AB	6.523	16.281	0,01
Fair Isaac Corp	65	52.599	0,05
Fidelity National Information Services Inc	1.410	77.127	0,07
Fiserv Inc	1.592	200.831	0,18
Grab Holdings Ltd	3.700	12.691	0,01
HubSpot Inc	42	22.348	0,02
Intuit Inc	559	256.128	0,24
Jack Henry & Associates Inc	158	26.438	0,02
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	800	13.757	0,01
Konami Group Corp	700	36.425	0,03
Microsoft Corp	14.889	5.070.300	4,67
MongoDB Inc	68	27.947	0,03
Nexon Co Ltd	1.600	30.409	0,03
Open Text Corp	1.076	44.805	0,04
Oracle Corp	3.924	467.309	0,43
Oracle Corp Japan	200	14.792	0,01
Palantir Technologies Inc	3.378	51.785	0,05
Paychex Inc	1.313	146.885	0,14
PTC Inc	242	34.437	0,03
ROBLOX Corp	777	31.313	0,03
Roper Technologies Inc	332	159.626	0,15
Salesforce Inc	2.099	443.435	0,41
ServiceNow Inc	398	223.664	0,21
Snowflake Inc	479	84.294	0,08
Splunk Inc	48	5.092	0,00
SS&C Technologies Holdings Inc	1.730	104.838	0,10
Synopsys Inc	288	125.398	0,12
Take-Two Interactive Software Inc	349	51.359	0,05
Temenos AG	170	13.518	0,01
TIS Inc	700	17.392	0,02
Unity Software Inc	58	2.518	0,00
Veeva Systems Inc	421	83.244	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Software (8,89 %) (31. Dezember 2022: 6,94 %) (Fortsetzung)			
VMware Inc	716	102.882	0,09
WiseTech Global Ltd	674	35.807	0,03
Workday Inc	207	46.759	0,04
Xero Ltd	190	15.042	0,01
Zoom Video Communications Inc	447	30.342	0,03
ZoomInfo Technologies Inc	62	1.574	0,00
Telekommunikation (2,56 %) (31. Dezember 2022: 2,74 %)			
Arista Networks Inc	538	87.188	0,08
AT&T Inc	17.943	286.191	0,26
BCE Inc	2.295	104.756	0,10
BT Group PLC	29.192	45.408	0,04
Cisco Systems Inc	10.372	536.647	0,49
Corning Inc	1.152	40.366	0,04
Hikari Tsushin Inc	300	42.758	0,04
HKT Trust & HKT Ltd	8.000	9.300	0,01
Juniper Networks Inc	732	22.934	0,02
KDDI Corp	4.800	147.784	0,14
Motorola Solutions Inc	512	150.159	0,14
Nice Ltd	119	24.275	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp	102.500	120.914	0,11
Rogers Communications Inc	1.130	51.613	0,05
Singapore Telecommunications Ltd (Board Lot 100)	38.200	70.566	0,07
SoftBank Corp	6.600	70.322	0,06
SoftBank Group Corp	3.100	145.268	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5.896	31.884	0,03
Telenor ASA	7.108	72.184	0,07
Telstra Group Ltd	20.330	58.190	0,05
TELUS Corp	1.947	37.932	0,03
T-Mobile US Inc	1.106	153.623	0,14
Verizon Communications Inc	11.066	411.545	0,38
Vodafone Group PLC	64.640	60.789	0,06
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,15 %) (31. Dezember 2022: 0,18 %)			
Bandai Namco Holdings Inc	1.500	34.466	0,03
Hasbro Inc	4	259	0,00
Nintendo Co Ltd	2.800	126.734	0,12
Transport (1,97 %) (31. Dezember 2022: 1,86 %)			
Canadian National Railway Co	1.577	191.183	0,18
Canadian Pacific Kansas City Ltd	2.224	179.836	0,17
Central Japan Railway Co	1.000	124.952	0,12
CSX Corp	6.040	205.964	0,19
DSV AS	505	106.034	0,10
East Japan Railway Co	1.600	88.416	0,08
Expeditors International of Washington Inc	398	48.210	0,04
FedEx Corp	454	112.547	0,10
Hankyu Hanshin Holdings Inc	500	16.449	0,02
Keisei Electric Railway Co Ltd	1.000	41.208	0,04
MTR Corp Ltd	8.000	36.751	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

	Menge	Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien (Fortsetzung)			
Transport (1,97 %) (31. Dezember 2022: 1,86 %) (Fortsetzung)			
Norfolk Southern Corp	578	131.067	0,12
Odakyu Electric Railway Co Ltd	1.100	14.654	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	285	105.379	0,10
SG Holdings Co Ltd	700	9.916	0,01
SITC International Holdings Co Ltd	13.000	23.722	0,02
TFI International Inc	298	33.990	0,03
Tobu Railway Co Ltd	400	10.677	0,01
Tokyu Corp	1.000	12.001	0,01
Union Pacific Corp	1.504	307.748	0,28
United Parcel Service Inc	1.659	297.376	0,27
West Japan Railway Co	1.000	41.443	0,04
Versorger - Strom (1,62 %) (31. Dezember 2022: 1,90 %)			
Brookfield Renewable Corp	2.300	72.637	0,07
Consolidated Edison Inc	868	78.467	0,07
Dominion Energy Inc	156	8.079	0,01
Edison International	3.303	229.393	0,21
Eversource Energy	2.002	141.982	0,13
Exelon Corp	3.995	162.756	0,15
Hydro One Ltd	7.679	219.649	0,20
National Grid PLC	11.271	149.097	0,14
NextEra Energy Inc	4.938	366.400	0,34
Northland Power Inc	2.631	54.936	0,05
PG&E Corp	4.827	83.411	0,08
Power Assets Holdings Ltd	10.500	55.002	0,05
Sempra Energy	189	27.516	0,02
SSE PLC	4.741	110.966	0,10
Versorger - Strom & Gas (null) (31. Dezember 2022: 0,08 %)			
Wasser (0,32 %) (31. Dezember 2022: 0,39 %)			
American Water Works Co Inc	1.371	195.710	0,18
Severn Trent PLC	1.828	59.635	0,06
United Utilities Group PLC	7.220	88.267	0,08
Stammaktien, insgesamt		108.017.489	99,51

Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)**Derivative Finanzinstrumente**

Terminkontrakte (Futures) (0,02 %) (31. Dezember 2022: (0,01 %))

Basiswert	Gegenpartei	Bruttorisiko USD	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Netto- vermögens
FTSE Blossom Japan Index Futures 07/09/2023	UBS AG	121.182	2	5.189	0,01
S&P 500 E-Mini ESG Index Futures 15/09/2023	UBS AG	385.930	2	11.770	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				16.959	0,02
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				16.959	0,02
				Zeitwert USD	% des Netto- vermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto				108.034.448	99,53
Sonstiges Nettovermögen				515.549	0,47
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				108.549.997	100,00
Analyse des Gesamtvermögens					% des Gesamtver- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					99,50
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente					0,02
Sonstiges Umlaufvermögen					0,48
					100,00

Erläuterungen zum Abschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze

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 2023 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 2022 gelesen werden, der im Einklang mit den 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 2023 ist ungeprüft. Wir weisen darauf hin, dass der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 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 2022 angewandten überein.

Richtlinie für Schätzungen und Beurteilungen

Die Erstellung des Abschlusses der 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 könnte 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 2022 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 die ICAV alle Kosten, die im Zusammenhang mit den Vermögenswerten der 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 der 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. Die ICAV kann vorbehaltlich der anwendbaren Regelungen einen Teil oder alle ihre Gebühren an jede Person zahlen, die in die 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 Muesel (bis zum 22. Juni 2023), Herr Goetschi, Frau Petrini und Herr White beziehen derzeit kein Honorar. Alle Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf Erstattung aller ordnungsgemäß angefallenen Ausgaben durch die ICAV in Verbindung mit der Geschäftstätigkeit der ICAV oder der Erfüllung ihrer Pflichten. Zudem werden folgende Gebühren und Aufwendungen aus der Pauschalgebühr bestritten:

- (i) die Kosten für die Notierung und Beibehaltung einer Notierung der Aktien an einer Börse;
- (ii) die Kosten für das Einberufen und Abhalten von Sitzungen des Verwaltungsrats und Versammlungen der Aktionäre;
- (iii) die Honorare und Ausgaben für Rechtsberatung und anderweitige Beratungsdienste;
- (iv) die 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;
- (v) 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 die ICAV;

Erläuterungen zum Abschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung 2 Gebühren & Ausgaben (Fortsetzung)

- (vi) die Kosten und Ausgaben für einen vom Anlageverwalter und/oder Untieranlageverwalter ernannten Anlageberater; und
- (vii) 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 der 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 der ICAV einschließlich der Abgaben für die Neuausrichtung des Portfolios, Quellensteuern, Kommissionen und Maklergebühren, die im Zusammenhang mit den Anlagen der ICAV entstehen, Zinsen auf Kredite und aufgelaufene 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 der 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 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 %

Die Pauschalgebührensätze, die bis zum 31. Dezember 2022 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 bzw. Unternehmen“.

Das Verwaltungsratsmitglied Frank Muesel (bis zum 22. Juni 2023) und Markus Goetschie sind Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft, UBS Asset Management Switzerland AG. Alan White ist ein Mitarbeiter und ein stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, UBS Fund Management (Ireland) Limited. Naomi Daly ist auch ein Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Marie Antoinette Petrini ist eine Mitarbeiterin von UBS Europe SE, Niederlassung Madrid.

Zum 30. Juni 2023 hielt kein Verwaltungsratsmitglied des ICAV Beteiligungen an einem der Fonds (31. Dezember 2022: keine).

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 wurden die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder aus der Pauschalgebühr gezahlt und beliefen sich auf 48.696 USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: 32.616 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.

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 44.907 USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: null).

Erläuterungen zum Abschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung 3 Nahe stehende Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Das ICAV hatte die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft (die „vorherige Verwaltungsgesellschaft“) des ICAV und aller Fonds bis zum 30. März 2023 bestellt. Das ICAV hat die UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) am 31. März 2023 bestellt, die die vorherige Verwaltungsgesellschaft zu diesem Datum ablöst. Die Verwaltungsgesellschaft hat (und die vorherige Verwaltungsgesellschaft hatte) Befugnis, eine oder mehrere ihrer Funktionen zu delegieren, vorbehaltlich der Gesamtüberwachung und Kontrolle durch das ICAV. Die Verwaltungsgesellschaft und die vorherige Verwaltungsgesellschaft vereinnahmten im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 Honorare in Höhe von 3.800 USD (im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 vereinnahmte die vorherige Verwaltungsgesellschaft Honorare in Höhe von null USD), die aus der Pauschalgebühr gezahlt wurden.

Die UBS Asset Management (UK) Limited fungiert als Anlageverwalter. Der Anlageverwalter vereinnahmte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 Gebühren in Höhe von null USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: null USD).

Am 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 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 2023*

	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD
Zeitwert zu Beginn	160.967
Käufe	-
Verkäufe	-
Realisierte und nicht realisierte Gewinne aus Anlagen	14.107
Zeitwert am Ende	175.074
Dividendenerträge	1.556

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD
Zeitwert zu Beginn	-
Käufe	152.183
Verkäufe	(9.239)
Realisierte und nicht realisierte Gewinne aus Anlagen	18.023
Zeitwert am Ende	160.967
Dividendenerträge	-

Erläuterung 4 Soft Commissions

Es wurden im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 keine Vereinbarungen über geteilte Provisionen (Commission Sharing Arrangements; „CSAs“) im Namen der Gesellschaft abgeschlossen (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022: keine).

Erläuterung 5 Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2023 und 31. Dezember 2022 hatte die ICAV nach Ansicht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

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 2023	31. Dezember 2022
Australischer Dollar	1,5023	1,4746
Brasilianischer Real	4,8240	5,2798
Britisches Pfund	0,7866	0,8313
Kanadischer Dollar	1,3233	1,3550
Chilenischer Peso	802,1500	851,9500
Chinesischer Yuan (Offshore)	7,2748	6,9189
Chinesischer Yuan (Onshore)	7,2641	6,9517
Kolumbianischer Peso	4.175,7750	4.848,8850
Tschechische Krone	21,7769	22,6320
Dänische Krone	6,8249	6,9679
Ägyptisches Pfund	30,9000	24,7550
Euro	0,9166	0,9370
Hongkong-Dollar	7,8366	7,8050
Ungarischer Forint	341,8882	375,2167
Indische Rupie	82,0363	82,7300
Indonesische Rupiah	14.992,5000	15.567,5000
Israelischer Schekel	3,7110	3,5285
Japanischer Yen	144,5350	131,9450
Kuwait-Dinar	0,3074	0,3061
Malaysischer Ringgit	4,6675	4,4050
Mexikanischer Peso	17,1505	19,4873
Neuseeländischer Dollar	1,6323	1,5812
Norwegische Krone	10,7136	9,8510
Philippinischer Peso	55,1995	55,7275
Polnischer Złoty	4,0630	4,3863
Katar-Riyal	3,6400	3,6418
Saudi-Riyal	3,7507	3,7580
Singapur-Dollar	1,3534	1,3412
Südafrikanischer Rand	18,8913	17,0150
Südkoreanischer Won	1.317,6500	1.264,5000
Schwedische Krone	10,8013	10,4195
Schweizer Franken	0,8947	0,9252
Taiwan-Dollar	31,1445	30,7355
Thailändischer Baht	35,4550	34,6350
Türkische Lira	26,0700	18,7195
VAE-Dirham	3,6731	3,6727

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.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung 7 Geschäftssegmente (Fortsetzung)

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 zuzuordnen betrachtet werden, die in seinem Anlageziel angegeben ist.

Erläuterung 8 Zeitwerthierarchie

Gemäß IFRS 13 muss die 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 der ICAV erforderlich. Die 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 2023 zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, sind der Ebene 1 zugeordnet, da es sich um aktiv notierte Aktien handelt. Zum 31. Dezember 2022 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. Die 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 2023 und 31. Dezember 2022 ausgewiesen, werden der Ebene 1 zugeordnet.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv eingestuftem 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 2023 und zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere der Ebene 2 zugeordnet.

Zum 30. Juni 2023 war ein Wertpapier, das vom MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund gehalten wurde, der Ebene 3 zugeordnet. Zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere der Ebene 3 zugeordnet.

Erläuterungen zum Abschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung 8 Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023 fand die folgende Übertragung eines Wertpapiers 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 21. Dezember 2022 auf 1 USD pro Aktie abgeschrieben.

Die Übertragung ist 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 für die in der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Annahmen berücksichtigt, da sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands gesondert ausgewiesen wurde und für das ICAV im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 unwesentlich ist. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 erfolgten keine weiteren Übertragungen zwischen den einzelnen Ebenen in der Zeitwerthierarchie (im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022: keine Übertragungen).

Die folgende Tabelle ist eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von den Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumenten während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2023:

	MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund USD
Anfangsbestand Zeitwert	-
Übertragung von Ebene 1 in Ebene 3	106
Realisierte Gewinne	-
Nicht realisierte Gewinne	-
Käufe	-
Verkäufe	-
Endbestand Zeitwert	106

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. 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 2023 und 31. Dezember 2022 nahm kein Fonds am Wertpapierleihprogramm teil.

Erläuterung 10 Rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien zuzurechnendes Gesamtvermögen

Fonds	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	53.339.129 USD	48.078.239 USD
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	108.549.997 USD	95.243.192 USD

Erläuterungen zum Abschluss

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (Fortsetzung)

Erläuterung 11 Nettoinventarwert je rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktie

Fonds	30. Juni 2023	31. Dezember 2022
MSCI Emerging Markets Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	101,41 USD	96,75 USD
MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund Klasse (USD) I-B-acc	116,21 USD	101,34 USD

Erläuterung 12 Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, in erster Linie auf russische und ukrainische 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. 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.

UBS Fund Management (Ireland) Limited löste am 31. März 2023 UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft ab.

Mit Wirkung zum 22. Juni 2023 trat Frank Muesel als Verwaltungsratsmitglied zurück; am selben Datum wurde Markus Goetschi zum Verwaltungsratsmitglied bestellt.

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

Erläuterung 13 Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Berichtszeitraums

Die Unsicherheiten in der Wirtschaft und auf den Finanzmärkten sind nach wie vor groß. Zurückzuführen ist dies auf die anhaltend höhere Inflation und die Verschärfung der Geldpolitik, da die Zentralbanken die Leitzinsen angehoben haben und zudem die Bedingungen für die Kreditvergabe verschärft haben, wie die jüngsten Ereignisse im Bankensektor zeigen. Diese Marktbedingungen erhöhen die Volatilität und verschärfen die Fluktuation der Marktvariablen, insbesondere von Zinssätzen, Wechselkursen, Aktienkursen, Rohstoffpreisen, sich ausweitenden Kreditspreads, impliziten Volatilitäten und Korrelationen von Vermögenswerten. Das Management überwacht aktiv die Ereignisse und jedes Engagement in Sektoren mit erhöhtem Risiko.

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

Erläuterung 14 Genehmigung des Abschlusses

Der Jahresabschluss wurde am 22. August 2023 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023

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 der 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 der 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
Alibaba Group Holding Ltd	226.900
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	206.259
Tencent Holdings Ltd	199.820
Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	159.816
Kotak Mahindra Bank Ltd	89.938
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company ADR	88.708
Saudi Telecom Co	77.153
Reliance Industries Ltd	63.768
Meituan	61.018
MISC Bhd	48.809
Multiply Group PJSC	48.704
Zhen Ding Technology Holding Ltd	48.704
China Construction Bank Corp - Class H	46.298
ICICI Bank Ltd	46.118
BYD Co Ltd - Class H	43.512
Gamuda Bhd	42.889
Emaar Properties PJSC	41.398
ABB India Ltd	41.353
Max Healthcare Institute Ltd	40.860
PDD Holdings Inc	40.757

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Tencent Holdings Ltd	135.216
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company ADR	99.814
Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	95.466
Petroleo Brasileiro SA (Non-voting rights)	92.315
Industries Qatar	85.033
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	84.430
Kia Corp	76.388
Saudi Basic Industries Corp	63.275
SK Inc	63.236
LG Electronics Inc	49.524
Asustek Computer Inc	48.737
SK Hynix Inc	46.275
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - Class A	44.387
Alibaba Group Holding Ltd	43.583
Taiwan Cement	41.817
Geely Automobile Holdings Ltd	38.501
Far Eastern New Century Corp	37.130
JSW Steel Ltd	36.464
National Bank of Kuwait SAKP	34.822
Naspers Ltd	34.211

Anhang 1 (Fortsetzung)

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

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
Apple Inc	299.143
Microsoft Corp	230.343
Targa Resources Corp	225.657
Halliburton Co	168.159
L3Harris Technologies Inc	149.006
Reliance Steel & Aluminum Co	141.279
Tesla Inc	137.573
Alphabet Inc - Class A	114.793
Baker Hughes Co	111.575
Amazon.com Inc	107.337
UnitedHealth Group Inc	99.748
Thomson Reuters Corp	99.584
Axon Enterprise Inc	95.685
Texas Pacific Land Corp	89.695
Alphabet Inc - Class C	78.226
Graco Inc	75.322
Schlumberger NV	74.585
NVIDIA Corp	71.923
Pembina Pipeline Corp	71.727
HEICO Corp (Restricted voting rights)	69.943

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Raytheon Technologies Corp	501.885
Apple Inc	409.746
Microsoft Corp	249.190
Devon Energy Corp	241.236
Alphabet Inc - Class C	212.685
Cheniere Energy Inc	177.172
Sumitomo Corp	173.591
Enbridge Inc	147.612
Meta Platforms Inc	135.015
Pioneer Natural Resources Co	129.859
Chevron Corp	121.585
Howmet Aerospace Inc	118.875
HEICO Corp (Voting rights)	117.308
Shell PLC	105.002
Amazon.com Inc	101.100
Honeywell International Inc	96.030
NVIDIA Corp	93.649
Berkshire Hathaway Inc	92.522
Applied Materials Inc	91.240
Kongsberg Gruppen ASA	88.218