

UBS (Irl) Fund Solutions plc

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

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023

Registrierungs-Nr. 484724

INHALT

	Seite
INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	6
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS	11
BERICHT DER VERWAHRSTELLE	19
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS	20
BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	27
BILANZ	35
GESAMTERGEBNISRECHNUNG	43
ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS	51
KAPITALFLUSSRECHNUNG	59
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	67
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	140
WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN*	207
AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN*	225
ANHANG 1 – VERGÜTUNGSPOLITIK*	229
ANHANG 2 – VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN*	235
ANHANG 3 – VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR (SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION, „SFDR“)*	272

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

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER	Alan White* (Ire) Frank Muesel* (Schweizer, Deutscher) (bis 22. Juni 2023) Naomi Daly**,*** (Irin) Audrey Collins** (Irin) Marie Antoinette Petrini* (Spanierin) Markus Goetschi* (Schweizer) (bestellt am 22. Juni 2023) *Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder **Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied *** Vorsitzende(r) des Verwaltungsrates
EINGETRAGENER SITZ	(bis zum 1. Dezember 2022) 32 Molesworth Street Dublin 2 Irland (seit dem 1. Dezember 2022) 5 Earlsfort Terrace 2nd Floor, Dublin 2 D02 CK83 Irland
PROMOTER	UBS AG, London Branch 5 Broadgate London EC2M 2QS Großbritannien
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	UBS Fund Management (Ireland) Limited* College Park House South Frederick Street Dublin 2 Irland
ANLAGEVERWALTER	UBS Asset Management (UK) Limited 5 Broadgate London EC2M 2QS Großbritannien
VERWALTER	State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irland
VERWAHRSTELLE	State Street Custodial Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irland
UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER	Ernst & Young Chartered Accountants & Statutory Auditors Harcourt Centre Harcourt Street Dublin 2 Irland

* Ehemals bekannt als Lantern Structured Asset Management Limited (vor dem 30. August 2022)

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

RECHTSBERATER IN IRLAND	Maples and Calder (Ireland) LLP (bis zum 1. Dezember 2022) 75 St Stephen's Green Dublin 2 Irland Dechert (seit dem 1. Dezember 2022) 5 Earlsfort Terrace 2nd Floor, Dublin 2 D02 CK83 Irland
SEKRETÄR	MFD Secretaries Limited (bis zum 1. Dezember 2022) 32 Molesworth Street Dublin 2 Irland Dechert Secretarial Limited (seit dem 1. Dezember 2022) 5 Earlsfort Terrace 2nd Floor, Dublin 2 D02 CK83 Irland
INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH (bis zum 30. Juni 2023)	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 1100 Vienna Österreich
UK FACILITIES AGENT	UBS Asset Management (UK) Limited 5 Broadgate London EC2M 2QS Großbritannien
ZENTRAL- UND KORRESPONDENZ- STELLE IN FRANKREICH	Société Générale 29 Boulevard Haussmann 75009 Paris Frankreich
DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONENSTELLE	UBS Europe SE Bockenheimer Landstrasse 2-4 60306 Frankfurt Deutschland
VERTRETER IN DER SCHWEIZ	UBS Fund Management (Switzerland) AG P.O. Box Aeschenvorstadt 1 4002 Basel Schweiz
ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ	UBS Switzerland AG Bahnhofstrasse 45 8001 Zurich Schweiz und ihre Niederlassungen in der Schweiz

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

AUTORISIERTER TEILNEHMER	UBS AG Aeschenvorstadt 1 4002 Basel; and Bahnhofstrasse 45 8001 Zurich Schweiz
VERTRIEBSGESELLSCHAFT	UBS Asset Management Switzerland AG Bahnhofstrasse 45 8001 Zurich Schweiz
ZAHLSTELLE IN LUXEMBURG (bis zum 31. Mai 2023)	State Street Bank Luxembourg S.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg
VERTRETER IN LIECHTENSTEIN (bis zum 31. Dezember 2022)	Liechtensteinische Landesbank AG Staedtle 44 9490 Vaduz Liechtenstein
SPANISCHE VERTRETUNG	UBS Europe SE, surcusal en España C1 María de Molina, 4 28006, Madrid Spanien
SCHWEDISCHE ZAHLSTELLE (bis zum 31. März 2023)	Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) Rasta Strandvag 5 169 79 Solna Schweden
Facilities Agent im EWR (seit dem 28. Februar 2023)	UBS Fund Management (Ireland) Limited 1st Floor, College Park House, South Frederick Street, Dublin 2, Irland

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

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

Anlegern in Deutschland stehen die folgenden Teilfonds offen:

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

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
MSCI USA SF Index Fund
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

Struktur

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

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

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

Ausschüttungspolitik

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

Anlageziele

CMCI Composite SF UCITS ETF

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

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

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

S&P 500 SF UCITS ETF

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

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Anlageziele (Fortsetzung)

MSCI USA SF UCITS ETF

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

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

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

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

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

MSCI ACWI SF UCITS ETF

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

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

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

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

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

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

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

MSCI China A SF UCITS ETF

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

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

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

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

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

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

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

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

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

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Anlageziele (Fortsetzung)

MSCI USA SF Index Fund

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

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

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

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

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

Registrierung

Bestimmte Aktienklassen der folgenden Teilfonds der Gesellschaft sind am 30. Juni 2023 für den öffentlichen Vertrieb in folgenden Ländern registriert:

Teilfonds	Irland	Schweiz	Deutsch-land	Niederlande	Frank-reich
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
MSCI USA SF Index Fund	Ja	-	Ja	-	-
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	-	Ja	-	-
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	Ja	Ja	Ja	Ja	-

Teilfonds	Großbritannien	Italien	Luxemburg	Öster-reich	Liechtenstein
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja
MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	-
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja
MSCI USA SF Index Fund	-	-	-	-	-
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	Ja	Ja	-	Ja	Ja

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Registrierung (Fortsetzung)

Teilfonds	Schweden	Singapur	Japan	Spanien	Dänemark
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	-	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	-	Ja	Ja
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	-	Ja	Ja
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja ²	Ja	Ja	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
MSCI USA SF Index Fund	-	-	-	Ja	-
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	Ja	-	-	Ja	Ja

Teilfonds	Finnland	Norwegen	Chile	Portugal
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
MSCI USA SF Index Fund	-	-	-	-
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	Ja	Ja	-	Ja

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

² Der Teilfonds ist ein Restricted Foreign Scheme gemäß Anhang 6 der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 in Singapur. Der Teilfonds ist nicht von der Monetary Authority of Singapore zugelassen oder anerkannt, und die Aktien des Teilfonds dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Börsennotierungen

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 30. Juni 2023 an den folgenden Wertpapierbörsen notiert:

Teilfonds	SIX (Schweiz)	XETRA (Deutsch- land)	LSE (Groß- britannien)²	Borsa Italiana (Italien)	BMV Euronext (Mexiko) (Irland)	
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja ³	Ja	Ja	Ja	Ja	-
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	-	-	-
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	-	-	-
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	-	-	-
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	Ja	Ja	-
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja ³	Ja	Ja	-	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	Ja	Ja	-
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja ³	Ja	Ja	-	-	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja ³	Ja	-	-	Ja
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja ³	Ja	-	-	-
MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja ³	Ja	Ja	-	-
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	-	-	-
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	-	-	-
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	-	-	-
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ja ³	-	-	-	-	-
MSCI USA SF Index Fund	-	-	-	-	-	-
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	-	Ja ³	-	-	-	-
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	Ja	Ja	-	-	-	-

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

² Zum Handel im ETF-Segment der Londoner Börse (LSE) zugelassene Teilfonds.

³ Hauptbörsenplatz.

Vermögenspool

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

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

Zum 30. Juni 2023 existierten zwei Pools (30. Juni 2022: zwei). Zum 30. Juni 2023 wenden alle Teilfonds Pooling an.

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht sowie den geprüften Jahresabschluss der UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 vor.

Zum 30. Juni 2023 hatte die Gesellschaft achtzehn aktive Teilfonds (die „Teilfonds“):

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

Ergebnisse im Geschäftsjahr und Geschäftslage

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

Verwaltungsratsmitglieder

Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder waren, sofern nicht anderweitig angegeben, am 30. Juni 2023 sowie im gesamten zu diesem Zeitpunkt beendeten Geschäftsjahr im Amt:

Alan White* (Ire)
Frank Muesel* (Schweizer, Deutscher) (bis 22. Juni 2023)
Naomi Daly** (Irin)
Audrey Collins** (Irin)
Marie Antoinette Petrini* (Spanierin)
Markus Goetschi* (Schweizer) (bestellt am 22. Juni 2023)

* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

** Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

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

Hauptgeschäftstätigkeit

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

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Mit Ausnahme von Alan White, der eine Zeichneraktie der Gesellschaft im Nennwert von 1 EUR hielt, war während des Geschäftsjahres keines der Verwaltungsratsmitglieder am Gesellschaftskapital beteiligt, ebenso wenig deren Familien oder der Sekretär. Weitere Informationen siehe Erläuterung 3 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen“.

Das Verwaltungsratsmitglied Frank Muesel (bis zum 22. Juni 2023) war ein Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft.

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

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

Frank Muesel (bis zum 22. Juni 2023) war an der Vertriebsvereinbarung beteiligt. Alan White ist an der Verwaltungsvereinbarung beteiligt.

Das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi (bestellt am 22. Juni 2023) ist ein Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft, der UBS Asset Management Switzerland AG.

Abgesehen von Markus Goetschi, der 100 A-USD-acc-Aktien des CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt, war kein Verwaltungsratsmitglied zu irgendeinem Zeitpunkt während des Geschäftsjahres oder am Ende des Geschäftsjahres an einem anderen Vertrag von Bedeutung für die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beteiligt.

Ordnungsgemäße Geschäftsbücher

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

Dividenden

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

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr Dividenden festgesetzt:

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

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)*Dividenden (Fortsetzung)*

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

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

Geschäftsrückblick

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

Ziele und Richtlinien des Risikomanagements

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

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

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

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

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

Unabhängige Abschlussprüfer

Ernst & Young, die unabhängigen Abschlussprüfer der Gesellschaft, haben die Bereitschaft bekundet, ihr Amt gemäß Section 383 (2) des Companies Act von 2014 (in der aktuellen Fassung) weiter auszuüben.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung

Allgemeine Grundsätze

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

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) hat für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 keine weiteren Corporate-Governance-Regelwerke eingeführt.

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

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

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

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

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

Beziehungen zu Aktionären

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Beziehungen zu Aktionären (Fortsetzung)

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

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

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

Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats

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

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

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

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

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

Beschreibung und Zielsetzung der Diversitätspolitik der Gesellschaft

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

Umsetzung der Diversitätspolitik

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

Ergebnisse der Diversitätspolitik im Geschäftsjahr

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats änderte sich zum 30. Juni dahingehend, dass er sich zurzeit aus fünf Personen zusammensetzt. Diese sind alle nicht-geschäftsführend, zwei von ihnen sind unabhängig. Die Verwaltungsratsmitglieder verfügen über unterschiedliche Hintergründe und eine breite Palette von Kompetenzen und Qualifikationen. Darunter sind Personen mit Wohnsitz in Irland, Spanien und der Schweiz. Zu den beruflichen Qualifikationen zählen Abschlüsse als Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater und Chartered Financial Analyst. Zu den Fachgebieten gehören unter anderem Vertrieb, Anlageverwaltung, Aufsichtsrecht, Aufsicht über die Verwaltungsgesellschaft und die Beauftragten sowie Governance.

Verbundene Parteien

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

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

Prüfungsausschuss

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

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 wurden für Honorare der Verwaltungsratsmitglieder 65.000 EUR berechnet (30. Juni 2022: EUR 25.000), wovon EUR 16.250 (30. Juni 2022: null EUR) am Ende des Geschäftsjahres zahlbar waren. Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft erhalten für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder keine zusätzlichen Honorare.

Direct Brokerage

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 wurden keine Direct-Brokerage-Dienste in Anspruch genommen (2022: null).

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

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

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

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat:

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

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

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

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

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

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

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

Der Verwaltungsrat bestätigt Folgendes:

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

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

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

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Erklärung über prüfungsrelevante Informationen

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

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

Für und im Namen des Verwaltungsrats

Naomi Daly
Verwaltungsratsmitglied
25. Oktober 2023

Audrey Collins
Verwaltungsratsmitglied

BERICHT DER VERWAHRSTELLE

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

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir uns über das Geschäftsverhalten der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 informiert.

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

Obliegenheiten der Verwahrstelle

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

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

Grundlage für den Prüfvermerk der Verwahrstelle

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

Prüfvermerk

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

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

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

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

25. Oktober 2023

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

CMCI Composite SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF (USD) A-acc	20. Dezember 2010	(0,50)	(3,41)
CMCI Composite SF UCITS ETF (CHF) A-acc	8. Februar 2011	(2,77)	(7,58)
CMCI Composite SF UCITS ETF (EUR) A-acc	8. Februar 2011	(2,54)	(6,66)
CMCI Composite SF UCITS ETF (GBP) A-acc	5. März 2015	3,17	(5,10)

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (USD) A-acc	1. Februar 2011	(3,75)	(9,74)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (CHF) A-acc	6. April 2011	(5,91)	(13,59)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (EUR) A-acc	6. April 2011	(5,67)	(12,53)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (GBP) A-acc	6. April 2011	(5,12)	(11,29)

S&P 500 SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
S&P 500 SF UCITS ETF (USD) A-acc	15. Dezember 2010	12,30	19,26

MSCI USA SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
MSCI USA SF UCITS ETF (USD) A-acc	15. Dezember 2010	12,17	19,27

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF (USD) A-acc	27. April 2011	0,22	1,74

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF (USD) A-acc	20. August 2012	4,01	(1,35)

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023 (Fortsetzung)**

MSCI ACWI SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	11. August 2015	7,16	12,02
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	11. August 2015	7,82	13,61
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc	1. November 2016	8,87	13,00
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to SGD) A-acc	07.07.2020	10,16	15,50
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	11. August 2015	9,83	17,19
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to USD) A-UKdis	24. September 2015	10,44	17,19
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-UKdis	24. September 2015	8,40	13,60
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-UKdis	27. Oktober 2015	6,77	12,01
MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-UKdis	24. September 2015	9,15	14,51
MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A-acc	1. November 2018	9,34	16,54
MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A-UKdis	15. April 2019	7,16	12,02

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (USD) A-acc	24. März 2016	9,14	(7,52)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	4. Mai 2016	5,67	(10,79)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	4. Mai 2016	5,31	(11,69)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	1. März 2018	4,36	(9,33)

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (USD) A-acc	25. Mai 2017	7,21	(5,86)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	25. Mai 2017	4,24	(9,88)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	25. Mai 2017	4,60	(8,91)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	1. März 2018	5,25	(7,42)

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

	Wertentwicklung %		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (USD) A-acc	16.01.2020	9,77	18,24
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	11.06.2020	4,04	13,72
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	11.06.2020	4,67	15,15

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023 (Fortsetzung)**

MSCI China A SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
MSCI China A SF UCITS ETF (USD) A-acc	18.02.2020	5,28	(18,02)

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF (EUR) A-acc	08.07.2020	8,98	15,94

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF (EUR) A-acc	08.07.2020	8,38	10,67

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF (USD) A-acc	08.07.2020	11,12	15,56

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF (USD) A-acc	08.07.2020	7,01	7,94

MSCI USA SF Index Fund

	<u>Wertentwicklung %</u>		
	Auflegungsdatum	Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
MSCI USA SF Index Fund (hedged to CHF) A-acc	16.10.2020	9,75	14,23
MSCI USA SF Index Fund (hedged to CHF) A-UKdis	16.10.2020	9,75	14,26
MSCI USA SF Index Fund (hedged to EUR) A-acc	16.10.2020	10,33	15,69
MSCI USA SF Index Fund (hedged to EUR) A-UKdis	16.10.2020	10,33	15,72
MSCI USA SF Index Fund (hedged to GBP) A-acc	16.10.2020	11,16	16,62
MSCI USA SF Index Fund (hedged to GBP) A-UKdis	16.10.2020	11,16	16,62
MSCI USA SF Index Fund (USD) A-acc	09.10.2020	12,93	19,30
MSCI USA SF Index Fund (USD) A-UKdis	16.10.2020	12,92	19,27

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023 (Fortsetzung)**

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

	Auflegungsdatum	Wertentwicklung %	
		Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	22.01.2021	9,19	32,87
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF (USD) A-acc	22.01.2021	11,10	36,61

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

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

	Auflegungsdatum	Wertentwicklung %	
		Seit Auflegung	Geschäftsjahr bis Juni 2023
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF (USD) A-acc	24.05.2023	2,91	-

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

Marktüberblick

Aktien

3. Quartal 2022

Sowohl Aktien als auch Anleihen gaben im dritten Quartal erneut nach, da die Sorge anhielt, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu weiteren raschen Zinserhöhungen veranlassen könnte. Globale Aktien verbuchten -6,8 %, wobei ein vielversprechender Juli von einer schwachen Wertentwicklung im August und September in den Schatten gestellt wurde. Der S&P 500 verlor im Quartal 4,9 % – im Zuge der längsten Folge von Quartalsverlusten seit 2009. Selbst defensive Märkte gaben nach. Der MSCI UK und der MSCI Switzerland gerieten ins Minus. Den größten Rückgang verzeichnete der MSCI China, der im September 14,1 % abgab und im Quartal 29,5 % einbüßte. Angesichts einer Immobilienkrise und anhaltender COVID-19-Lockdowns sprachen daraus schwindende Hoffnungen auf einen dynamischen Konjunkturaufschwung.

4. Quartal 2022

Dem kräftigen Aufwärtstrend, der im Oktober auf den globalen Aktienmärkten eingesetzt hatte, ging im letzten Monat des Jahres die Luft aus, als erneut Sorgen über das Tempo der geldpolitischen Straffung durch die Zentralbanken und die Eintrübung der Wachstumsaussichten aufkamen. Globale Aktien verloren im Dezember 3,9 %, sodass die Gesamtrendite für das Quartal auf 9,8 % zurückging. Während der Optimismus, dass der Preisdruck nachläßt, weiter zunahm, warnten die politischen Entscheidungsträger in den USA, der Eurozone, dem Vereinigten Königreich und der Schweiz im Dezember, dass es noch zu früh sei, im Kampf gegen die Inflation den Sieg zu verkünden. Eine komplette Kehrtwende der Zentralbanken zu einer Lockerung der Geldpolitik steht noch aus. Die Fed und andere erhöhen die Zinsen zwar langsamer, werden es in diesem Jahr aber nicht mehr schaffen, die Inflation wieder auf den Zielwert zu senken. Fed-Chef Jerome Powell äußerte im Dezember, auf dem Arbeitsmarkt gebe es nur zaghafte Anzeichen für eine Anpassung. Das Lohnwachstum liege nach wie vor deutlich über dem Niveau, das längerfristig mit 2 % Inflation vereinbar wäre.

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.

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023 (Fortsetzung)**

Marktüberblick

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.

Rohstoffe

3. Quartal 2022

Die breiteren Rohstoffmärkte lieferten im dritten Quartal 2022 ein negatives Ergebnis. Der Bloomberg Commodity Index gab um 4,1 % nach. Die zunehmende globale Risikoaversion war ein dominierender Treiber der Währungs- und Rohstoffmärkte. Im September erklomm der US-Dollar-Index DXY seinen höchsten Stand seit 20 Jahren. Er legte im September ganze 4 % und über die zurückliegenden zwölf Monate 21,7 % zu – wengleich der Dollar in den letzten Handelstagen desselben Monats etwas an Boden verlor. Die starke Aufwertung des US-Dollar im Quartal belastete die Rohstoffpreise. Hinzu kam, dass der Konflikt in der Ukraine die Marktvolatilität, die Energieunsicherheit und die Abwärtsrisiken durch das Wirtschaftswachstum weiter steigerte. Der Energiesektor verlor im Quartal 5,4 %. Die aggressive Straffung der Geldpolitik in den USA und Europa löste Rezessionsängste aus, was die konjunkturabhängigen Rohstoffe im Energiesektor beeinträchtigte. Die US-Erdgaspreise gaben im September stark nach, was auf die abnehmende Nachfrage für Klimaanlagen nach zwei heißen Monaten in den USA zurückzuführen war, in denen viel Energie für Klimatisierungszwecke nachgefragt worden war. Edelmetalle waren im zweiten Quartal der schwächste Rohstoffsektor. Sie büßten 7,6 % ein. Steigende Zinsen und nachlassende Inflationserwartungen belasteten Gold, Silber und Platin. Lediglich Palladium konnte sich gut behaupten und profitierte von regen chinesischen Importen. Die Preise für Industriemetalle, die traditionell konjunkturabhängig sind, gaben aufgrund von Wachstumssorgen in den USA und Europa nach, während die Konjunktur in China weiter gedämpft blieb. Der Sektor verbuchte im zweiten Quartal ein Minus von 7,3 %. Im Landwirtschaftssektor brachten Viehzucht und Getreide im Quartal mit einem Plus von 2,6 % bzw. 2,0 % positive Renditen, während weiche Rohstoffe 3,9 % verloren. Die Weizenpreise stiegen, getrieben von Sorgen um Angebotsrisiken aufgrund der jüngsten Eskalation des Konflikts in der Ukraine.

4. Quartal 2022

Die breiteren Rohstoffmärkte lieferten im vierten Quartal 2022 ein positives Ergebnis. Der Bloomberg Commodity Excess Return Index legte 1,2 % zu. Industriemetalle waren im Quartal der stärkste Sektor. Sie gewannen 15,3 %, wobei die Preise für Nickel, Blei und Kupfer kräftig anzogen. Da die Nachfrage nach Industriemetallen zu rund 50 % aus China kommt, wurde der Sektor durch Spekulationen über eine Wiederöffnung des Landes beflügelt. Energie war dagegen mit einem Minus von 10,0 % der schwächste Sektor. Die US-Erdgaspreise wurden durch milde Witterung und hohe Angebotszuwächse gedrückt. Europa hat seine Abhängigkeit von russischem Rohöl praktisch beendet. Manche Länder wie Ungarn und Bulgarien sind vom Importverbot ausgenommen. Das Embargo der Europäischen Union auf russische Rohölimporte, das am 5. Dezember in Kraft trat, belastete den russischen Rohölexport. Zu Anfang des Quartals litt Gold unter der aggressiven Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank und unter dem erstarkenden US-Dollar. Ab November hob die Aussicht auf eine schnellere Wiedereröffnung in China und geringere Zinsunsicherheit in den USA die Stimmung. Insbesondere Letztere ermöglichte es den Edelmetallpreisen, verlorenen Boden wiedergutzumachen und in den letzten beiden Monaten kräftig anzuziehen, sodass sie das Quartal mit 12,2 % im Plus beschließen konnten. Im Landwirtschaftssektor gewann Viehzucht 7,4 %. Weiche Rohstoffe und Getreide gaben dagegen 3,8 % bzw. 1,3 % ab. Die Weizenpreise schwankten im Quartal aufgrund der Unsicherheit um das Getreideabkommen zwischen Russland und der Ukraine. Im November fielen die Weizenpreise. Vorausgegangen war die Vereinbarung, das Abkommen um weitere vier Monate zu verlängern. Auch die Kaffeepreise gaben nach, was günstigen Witterungsbedingungen in Brasilien zuzuschreiben war, dem größten Arabica-Produzenten und -Exporteur der Welt.

1. Quartal 2023

Die breiteren Rohstoffmärkte lieferten im ersten Quartal 2023 ein negatives Ergebnis. Der Bloomberg Commodity Excess Return Index verlor 6,5 %. Makroökonomische Unsicherheit hat den Rohstoffsektor im Quartal belastet. Insbesondere Bankenturbulenzen haben weltweit für restriktivere Finanzierungsbedingungen gesorgt und Erwartungen auf eine vorgezogene, stärkere Konjunkturabschwächung in den USA geweckt. Für Rohstoffe ist der Start ins Jahr durchwachsen ausgefallen. Energie war mit einem Minus von 19,6 % mit Abstand der schwächste Sektor. Die Preise für Rohöl und US-Erdgas haben am meisten unter den aktuellen Ereignissen gelitten, wengleich sektorspezifische Faktoren in den letzten Monaten ebenfalls Schwäche ausgelöst haben. Bei der Wiederinbetriebnahme des US-amerikanischen Exportterminals Freeport für Flüssigerdgas (LNG) gibt es neue Probleme, und der milde Winter hatte zur Folge, dass die US-Erdgasbestände nicht so stark zurückgingen wie für die Jahreszeit üblich. Am anderen Ende des Spektrums verbuchten Edelmetalle im Quartal ein Plus von 5,1 %. Gold hat ein Zwölfmonatshoch touchiert, weil das Interesse an Gold-ETFs wiederauflebte und die Zentralbanken das gelbe Metall laufend nachfragen. Auch Silber wies starke Wertentwicklungszahlen aus, unterstützt durch die vergleichsweise günstige Bewertung (gegenüber Gold). Industriemetalle starteten stark ins Jahr, beflügelt durch die Wiederöffnung Chinas. Auf das Land entfällt rund die Hälfte der globalen Nachfrage nach Industriemetallen. Doch die US-Wirtschaftsdaten, die im Februar besser ausfielen als erwartet, trieben die Zinserwartungen nach oben und stützten den US-Dollar, was Industriemetalle belastete. Im Quartal verbuchten Industriemetalle ein Minus von 3,2 %. Im Landwirtschaftssektor gaben Viehzucht und Getreide 5,4 % bzw. 3,5 % ab, während weiche Rohstoffe um 8,0 % zulegten. Zucker, Kaffee und Kakao entwickelten sich positiv, obwohl Risiken für eine Abschwächung des diskretionären Konsums bestanden.

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023 (Fortsetzung)**

Marktüberblick

2. Quartal 2023

Die breiteren Rohstoffmärkte lieferten im zweiten Quartal 2023 ein negatives Ergebnis. Der Bloomberg Commodity Excess Return Index verlor 3,8 %. Da die Wirtschaftsdaten in China weiterhin ebenso überraschen wie in Europa und den USA, sind die Top-down-Widerstände für die Anlageklasse größer geworden. Insbesondere der Fertigungssektor zeigt weltweit Schwäche. Vor diesem Hintergrund entwickelte sich der Sektor Industriemetalle im ersten Quartal mit 11,6 % Verlust am schlechtesten. Er wurde durch Wachstumssorgen in den USA und China beeinträchtigt. Der Energiesektor verlor im Quartal 2,8 %. Die von der OPEC+ Anfang des Quartals angekündigte Kürzung der Fördermengen gab den Ölpreisen nur kurzfristig Auftrieb. Schwache Raffineriemargen – insbesondere bei Diesel – weckten Sorgen um den Ausblick für die Industrienachfrage. Die Rohölpreise gingen im Mai zurück, weil eine Abschwächung des Wachstums in China in Verbindung mit der offensichtlichen Nichteinhaltung der OPEC+-Förderquoten durch Russland Bedenken erregte. Der Energiesektor erholte sich im Juni ein Stück weit. Heißes Wetter in den USA, das den Strombedarf für Klimaanlage erhöhte, stützte US-Erdgas, während bei Öl und Raffinerieprodukten die Preise vom defizitären Ölmarkt infolge der Produktionskürzungen der OPEC+ profitierten. Edelmetalle gingen im Quartal um 4,4 % zurück. Höhere Zinserwartungen und ein anziehender US-Dollar setzen die Goldpreise unter Druck. Nach Angaben des IWF fielen die offiziellen Goldreserven im April um 71 Tonnen. Damit verzeichneten sie den ersten Nettorückgang seit über einem Jahr. Im Landwirtschaftssektor legten Viehzucht und weiche Rohstoffe mit 8,3 % bzw. 1,1 % zu, während Getreide um 5,0 % abrutschte. Trockenheit im mittleren Westen der USA und in den kanadischen Prärieprovinzen sowie die zunehmende Gefahr eines kräftigen El Niño trieben die Preise für Agrarprodukte in die Höhe.

Anmerkung:

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

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

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023 (Fortsetzung)**

Tracking Error und jährliche Nachbildungsabweichung

Der Tracking Error repräsentiert für jeden Teilfonds die annualisierte Volatilität der täglichen Differenzen zwischen den Renditen des Teilfonds² und den Renditen des maßgeblichen Referenzindexes für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023.

Die jährliche Nachbildungsabweichung wird berechnet als die Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds² im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 und der Wertentwicklung des maßgeblichen Referenzindexes im selben Zeitraum.

Die folgende Tabelle führt den Tracking Error (sowohl erwartet als auch tatsächlich) und die jährliche Nachbildungsabweichung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 auf:

	Erwarteter Tracking Error	30. Juni 2023 Tatsächlicher Tracking Error	30. Juni 2023 Jährliche Nachbildungsabweichung
CMCI Composite SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %	(0,61 %)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	0,00 %	0,03 %	(0,13 %)
S&P 500 SF UCITS ETF	0,01 %	0,04 %	0,28 %
MSCI USA SF UCITS ETF	0,01 %	0,04 %	0,29 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	0,00 %	0,03 %	(0,01 %)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %	(0,20 %)
MSCI ACWI SF UCITS ETF	0,00 %	0,01 %	(0,07 %)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %	(0,59 %)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %	(0,60 %)
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %	(0,32 %)
MSCI China A SF UCITS ETF	0,08 %	0,12 %	2,25 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,00 %	0,00 %	0,12 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %	(0,28 %)
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,00 %	0,01 %	(0,10 %)
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,00 %	0,01 %	(0,05 %)
MSCI USA SF Index Fund	0,00 %	0,12 %	0,32 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,00 %	0,16 %	(0,38 %)
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	0,00 %	0,00 %	0,00 %

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt. Der realisierte Tracking Error und die jährliche Nachbildungsabweichung wurden annualisiert.

² Die Basiswährung und die Aktienklasse „A“ wurden als repräsentativ für jeden Teilfonds ausgewählt.

Die jährliche Nachbildungsabweichung für jeden Teilfonds ist das Resultat der kumulativen Auswirkungen des Drag Level (d. h. der Summe von Pauschalgebühr und Transaktionskosten), der täglich auf die Wertentwicklung eines jeden Teilfonds während des Geschäftsjahres entfällt. Die jährliche Nachbildungsabweichung des MSCI China A SF UCITS ETF von 2,25 % ist in erster Linie auf negative Swap-Transaktionskosten zurückzuführen, die eine Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindex zur Folge hatten.



**Building a better
working world**

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

Bericht zur Abschlussprüfung

Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 geprüft, der die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens, die Kapitalflussrechnung und die zugehörigen Erläuterungen einschließlich der in Erläuterung 1 angegebenen Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze umfasst. Dieser Abschluss wurde gemäß irischem Recht und den internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt.

Wir sind der Auffassung, dass der Jahresabschluss:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva, Passiva und von der Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2023 sowie ihres Gewinns für das dann beendete Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäß in Einklang mit den IFRS erstellt wurde, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (in der jeweils gültigen Fassung) aufgestellt wurde.

Grundlage für den Prüfvermerk

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

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

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

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

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



**Building a better
working world**

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

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

Schlussfolgerung

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft wecken könnten, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung freigegeben wird, auch weiterhin auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu bilanzieren. Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Da aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersehbar sind, ist diese Aussage keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte weiterhin fortzuführen.



Building a better
working world

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

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

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
<p>Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten</p> <p>Wir erachten den Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 10.822.689.864 USD (2022: 8.844.090.682 USD) und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 5.818 USD (2022: (null USD))) als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da es sich dabei um einen wesentlichen Treiber für die Wertentwicklung und den Nettoinventarwert der Gesellschaft handelt.</p> <p>Bitte beachten Sie die Erläuterungen 1 und 5 im Abschluss.</p>	<p>Wir bezogen das Verzeichnis der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zum 30. Juni 2023 vom Administrator</p> <p>Wir bewerteten die Angemessenheit des Bestands sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten, indem wir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ ein Verständnis der wesentlichen Kontrollsysteme erlangten, die im Verlauf des Abstimmprozesses für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingesetzt wurden, und diese beurteilten. Dazu gehören die Erlangung des Berichts des Prüfers der internen Kontrollen beim Dienstleister („Service Auditor“) des Administrators und der Verwahrstelle sowie die Ermittlung der beim Administrator und der Verwahrstelle vorliegenden wesentlichen Kontrollsysteme im Verlauf des Anlageabstimmungsprozesses ▶ die Einholung unabhängiger Bestätigungen direkt von den Gegenparteien und den Verwahrstellen der einzelnen zum Jahresende gehaltenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert finanziellen Vermögenswerte und die Untersuchung von wesentlichen festgestellten Differenzbeträgen, um die Existenz dieser zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zu bestätigen. 	<p>Im Zuge der Ausführung unserer Prüfungshandlungen sind in Bezug auf diesen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt keine Feststellungen getroffen worden.</p>



Building a better
working world

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte (Fortsetzung)

Risiken	Unsere Reaktion auf das Risiko	Dem Verwaltungsrat mitgeteilte wesentliche Feststellungen
<p>Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten</p> <p>Wir erachten die Bewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten (mit einem beizulegenden Zeitwert von 10.822.689.864 USD (2022: 8.844.090.682 USD)) und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (mit einem beizulegenden Zeitwert von (5.818 (2022: (null USD)))) als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt, da es sich dabei um einen wesentlichen Treiber für die Wertentwicklung und den Nettoinventarwert der Gesellschaft handelt.</p> <p>Bitte beachten Sie die Erläuterungen 1 und 5 im Abschluss.</p>	<p>Wir bezogen das Verzeichnis der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte zum 30. Juni 2022 vom Administrator.</p> <p>Wir bewerteten die Angemessenheit der Bewertung sämtlicher erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten einschließlich Total Return Swaps, indem wir:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ ein Verständnis der wesentlichen Kontrollsysteme erlangten, die im Verlauf des Bewertungsprozesses für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingesetzt wurden, und diese beurteilten. Dazu gehören die Erlangung des Berichts des Prüfers der internen Kontrollen beim Dienstleister („Service Auditor“) des Administrators und der Verwahrstelle sowie die Ermittlung der beim Administrator und der Verwahrstelle vorliegenden wesentlichen Kontrollsysteme im Verlauf des Anlagebewertungsprozesses; ▶ die Einholung unabhängiger Preise sowie ein Abgleich der Werte mit notierten oder von Preisdiensten bezogenen Kursen; oder ▶ ein Abgleich mit den Bewertungen der Gegenpartei unter Bewertung der Plausibilität der Annahmen und Eingabedaten, die vom Management zur erfolgswirksamen Bewertung dieser finanziellen Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert herangezogen wurden. 	<p>Im Zuge der Ausführung unserer Prüfungshandlungen sind in Bezug auf diesen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt keine Feststellungen getroffen worden.</p>

Unsere Anwendung der Wesentlichkeit

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



**Building a better
working world**

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

Wesentlichkeit

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

Wir bewerteten die Wesentlichkeit für die Gesellschaft mit 0,5 % des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds (2022: 0,5 %). Wir sind der Auffassung, dass der Nettoinventarwert uns eine angemessene Bewertungsgrundlage bietet, da Adressaten des Abschlusses unter Umständen mehr Wert darauf legen als auf die Erträge. Während unserer Prüfung führten wir eine Neubeurteilung der anfänglichen Wesentlichkeit durch und beließen sie unverändert.

Toleranzwesentlichkeit

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

Auf Grundlage unserer Risikobeurteilungen, zusammen mit unserer Beurteilung der allgemeinen Kontrollumgebung der Gesellschaft, legten wir die Toleranzwesentlichkeit mit 75 % unserer Planungswesentlichkeit fest (2022: 75 %). Aufgrund unserer Kenntnisse von der Branche der Gesellschaft haben wir für die Toleranzwesentlichkeit diesen Prozentsatz angesetzt.

Meldeschwelle

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

Wir vereinbarten mit dem Verwaltungsrat, dass wir ihm sämtliche unkorrigierten Prüfungsunterschiede melden, die 5 % (2022: 5 %) unserer definierten Wesentlichkeit übersteigen, sowie sämtliche Unterschiede unterhalb dieser Grenze, die unserer Ansicht nach aus qualitativen Gründen mitgeteilt werden sollten.

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

Überblick über den Umfang unseres Prüfberichts

Anpassung des Umfangs

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

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

Sonstige Informationen

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

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

Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Vom Companies Act 2014 vorgeschriebene Beurteilungen sonstiger Sachverhalte

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

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

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

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

Sachverhalte, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

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

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

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

Jeweilige Zuständigkeiten

Zuständigkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

Gemäß ausführlicherer Erläuterung in der Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats auf den Seiten 16 bis 17 ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung von Jahresabschlüssen gemäß den anwendbaren Rechtsvorschriften für die Finanzberichterstattung verantwortlich, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, und für die von ihm als notwendig erachteten internen Kontrollen, um eine Aufstellung von Jahresabschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern sind.

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

Zuständigkeiten des Abschlussprüfers für die Abschlussprüfung

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

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

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

Unser Ansatz stellte sich wie folgt dar:

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



**Building a better
working world**

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

- ▶ Wir haben nachvollzogen, wie die Gesellschaft diese Rahmenbedingungen einhält, indem wir unser Verständnis in Bezug auf das bestehende angemessene interne Kontrollsystem auf den neuesten Stand gebracht haben. Ferner betrachteten wir das Bestehen unabhängiger Dienstleister, die ordnungsgemäße Funktionstrennung und das regulierte Umfeld, in dem die Gesellschaft tätig ist, was die Möglichkeiten von Verstößen reduzieren könnte.
- ▶ Wir beurteilten die Anfälligkeit des Jahresabschlusses der Gesellschaft bezüglich Falschangaben, unter anderem wie Verstöße durch eine Außerkraftsetzung der Kontrollen durch das Management begangen werden könnten.
- ▶ Auf der Grundlage dieses Verständnisses planten wir unsere Prüfungshandlungen so, dass wir die Nichteinhaltung solcher Rechtsvorschriften identifizieren können. Unsere Prüfungshandlungen beinhalteten Nachfragen bei den für die Überwachung Verantwortlichen in Bezug auf mögliche Fälle der Nichteinhaltung von Rechtsvorschriften, die Überprüfung der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen im Laufe des Berichtsjahres und die Einholung von Zusicherungen vonseiten des Managements.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Zuständigkeiten für die Abschlussprüfung ist der Website der IAASA zu entnehmen unter: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8fa98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unsere Berichts des Abschlussprüfers.

Sonstige Angelegenheiten, zu denen wir Stellung nehmen müssen

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 23. Oktober 2020 zur Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 und nachfolgende Bilanzierungszeiträume bestellt. Die ununterbrochene Mandatsdauer des Abschlussprüfers, einschließlich bereits erfolgter Verlängerungen und erneuter Bestellungen, beträgt 3 Jahre.

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

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

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

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

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

Büro: Dublin

Datum: 25. Oktober 2023

**BILANZ
ZUM 30. JUNI 2023**

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)
ZUM 30. JUNI 2023**

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)
ZUM 30. JUNI 2023**

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)
ZUM 30. JUNI 2023**

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

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Für und im Namen des Verwaltungsrats

25. Oktober 2023

Naomi Daly
Verwaltungsratsmitglied

Audrey Collins
Verwaltungsratsmitglied

**BILANZ
ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1,5(d)	2.596.221.710	422.934.303	138.973.839	461.150.769	79.895.770
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5(d)	147.531.339	29.043.183	4.719.545	44.870.116	6.178.831
Barsicherheit	5(e)	200.280.857	36.322.264	3.944.446	35.010.600	5.746.130
Forderungen aus verkauften Anlagen	1	15.447.371	-	826.884	2.743.818	-
Forderungen aus Zeichnungen		34.357.087	-	-	20.159.703	-
Swap-Forderungen		36.498.302	-	-	20.079.064	-
Sonstige Forderungen		1.745.131	123.965	25.423	96.942	15.265
Gesamtumlaufvermögen		3.032.081.797	488.423.715	148.490.137	584.111.012	91.835.996
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(e)	(200.280.857)	(36.322.264)	(3.944.446)	(35.010.600)	(5.746.130)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1	(16.120.524)	-	(863.074)	(2.863.389)	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(9.368.737)	-	-	-	-
Swap-Verbindlichkeiten		(43.129.565)	-	-	(40.238.766)	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.745.132)	(123.965)	(25.422)	(96.943)	(15.265)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(270.644.815)	(36.446.229)	(4.832.942)	(78.209.698)	(5.761.395)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		2.761.436.982	451.977.486	143.657.195	505.901.314	86.074.601

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)
ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1,5(d)	170.913.178	2.888.897.740	129.744.570	382.993.294	101.346.450
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5(d)	12.644.291	117.156.775	6.731.098	18.164.394	8.614.967
Barsicherheit	5(e)	14.383.050	111.331.245	10.313.000	31.161.794	6.428.128
Forderungen aus verkauften Anlagen	1	1.016.921	17.188.782	771.971	2.278.786	603.005
Swap-Forderungen		927.160	-	-	-	-
Sonstige Forderungen		31.018	195.140	89.053	257.871	33.388
Gesamtumlaufvermögen		199.915.618	3.134.769.682	147.649.692	434.856.139	117.025.938
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(e)	(14.383.050)	(111.331.245)	(10.313.000)	(31.161.794)	(6.428.128)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1	(1.061.238)	(17.937.815)	(805.613)	(2.378.091)	(629.283)
Swap-Verbindlichkeiten		(927.160)	(1.239)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(31.018)	(194.951)	(89.053)	(257.871)	(33.388)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(16.402.466)	(129.465.250)	(11.207.666)	(33.797.756)	(7.090.799)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		183.513.152	3.005.304.432	136.442.026	401.058.383	109.935.139

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)
ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
UMLAUFVERMÖGEN						
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:						
Wertpapiere	1,5(d)	130.535.340	2.506.320	15.650.086	3.463.918	14.003.086
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5(d)	11.180.281	115.076	845.595	148.230	936.761
Barsicherheit	5(e)	11.368.831	92.783	917.117	352.000	1.140.000
Forderungen aus verkauften Anlagen	1	776.847	13.196	93.117	18.238	83.317
Forderungen aus Zeichnungen		13.870.940	-	-	-	-
Swap-Forderungen		32.575.300	-	-	-	-
Sonstige Forderungen		22.823	579	3.297	243	429
Gesamtumlaufvermögen		200.330.362	2.727.954	17.509.212	3.982.629	16.163.593
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Zahlbar an Gegenpartei	5(e)	(11.368.831)	(92.783)	(917.117)	(352.000)	(1.140.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1	(810.702)	(15.552)	(97.175)	(21.494)	(86.948)
Swap-Verbindlichkeiten		(46.446.239)	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(22.823)	(579)	(3.297)	(243)	(429)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(58.648.595)	(108.914)	(1.017.589)	(373.737)	(1.227.377)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		141.681.767	2.619.040	16.491.623	3.608.892	14.936.216

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)
ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
UMLAUFVERMÖGEN				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Wertpapiere	1,5(d)	804.268.587	45.086.332	8.389.410.500
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,5(d)	41.027.092	4.728.946	454.680.182
Barsicherheit	5(e)	51.900.873	3.660.000	524.399.018
Forderungen aus verkauften Anlagen	1	4.785.347	268.261	46.920.693
Forderungen aus Zeichnungen		574.456	-	68.962.186
Swap-Forderungen		665.324	-	90.745.150
Sonstige Forderungen		199.748	13.600	2.854.091
Gesamtumlaufvermögen		903.421.427	53.757.139	9.577.971.820
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Zahlbar an Gegenpartei	5(e)	(51.900.873)	(3.660.000)	(524.399.018)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1	(4.993.884)	(279.951)	(48.969.856)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(46.676)	-	(9.415.413)
Swap-Verbindlichkeiten		(1.193.237)	-	(131.936.206)
Sonstige Verbindlichkeiten		(199.748)	(13.642)	(2.853.945)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(58.334.418)	(3.953.593)	(717.574.438)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen		845.087.009	49.803.546	8.860.397.382

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG FÜR DAS
GESCHÄFTSJAHR ZUM
30. JUNI 2023**

	Hinweis	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(84.510.690)	6.921.148	27.198.541	83.250.972	1.201.250
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(84.510.690)	6.921.148	27.198.541	83.250.972	1.201.250
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(6.007.703)	(390.920)	(279.674)	(737.692)	(191.880)
Aufwendungen insgesamt		(6.007.703)	(390.920)	(279.674)	(737.692)	(191.880)
Netto(verlust)/-gewinn		(90.518.393)	6.530.228	26.918.867	82.513.280	1.009.370
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	-	-	-	-	-
Finanzierungskosten gesamt		-	-	-	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(90.518.393)	6.530.228	26.918.867	82.513.280	1.009.370

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

	Hinweis	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(2.538.862)	413.724.494	(10.706.770)	(52.477.090)	30.274.895
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(2.538.862)	413.724.494	(10.706.770)	(52.477.090)	30.274.895
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(455.852)	(10.024.228)	(440.427)	(2.148.235)	(574.804)
Aufwendungen insgesamt		(455.852)	(10.024.228)	(440.427)	(2.148.235)	(574.804)
Netto(verlust)/-gewinn		(2.994.714)	403.700.266	(11.147.197)	(54.625.325)	29.700.091
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	-	(8.739.058)	-	-	-
Finanzierungskosten gesamt		-	(8.739.058)	-	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(2.994.714)	394.961.208	(11.147.197)	(54.625.325)	29.700.091

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

	Hinweis	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(27.848.393)	739.938	2.080.010	503.895	1.725.313
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(27.848.393)	739.938	2.080.010	503.895	1.725.313
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(438.050)	(12.907)	(53.832)	(15.085)	(54.835)
Aufwendungen insgesamt		(438.050)	(12.907)	(53.832)	(15.085)	(54.835)
Netto(verlust)/-gewinn		(28.286.443)	727.031	2.026.178	488.810	1.670.478
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	-	-	-	-	-
Finanzierungskosten gesamt		-	-	-	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(28.286.443)	727.031	2.026.178	488.810	1.670.478

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹ USD	Insgesamt USD
Erträge					
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	155.251.150	18.173.311	20.826	563.112.887
Gesamtanlageerträge		155.251.150	18.173.311	20.826	563.112.887
Aufwendungen					
Betriebskosten insgesamt	2,3	(1.117.267)	(201.089)	(702)	(23.148.234)
Aufwendungen insgesamt		(1.117.267)	(201.089)	(702)	(23.148.234)
Nettogewinn		154.133.883	17.972.222	20.124	539.964.653
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(954.885)	-	-	(9.693.943)
Finanzierungskosten gesamt		(954.885)	-	-	(9.693.943)
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		153.178.998	17.972.222	20.124	530.270.710

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD
Erträge/(Kosten)						
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	445.287.583	(6.818.138)	(17.458.402)	(72.277.836)	(119.477.398)
Gesamtanlageerträge/(-kosten)		445.287.583	(6.818.138)	(17.458.402)	(72.277.836)	(119.477.398)
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(8.685.735)	(369.357)	(329.457)	(973.305)	(807.821)
Aufwendungen insgesamt		(8.685.735)	(369.357)	(329.457)	(973.305)	(807.821)
Nettogewinn/(-verlust)		436.601.848	(7.187.495)	(17.787.859)	(73.251.141)	(120.285.219)
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	-	-	-	-	-
Finanzierungskosten gesamt		-	-	-	-	-
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		436.601.848	(7.187.495)	(17.787.859)	(73.251.141)	(120.285.219)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(57.655.476)	(1.159.647.543)	18.791.717	77.458.953	(1.079.117)
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(57.655.476)	(1.159.647.543)	18.791.717	77.458.953	(1.079.117)
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(477.176)	(11.954.753)	(411.712)	(1.266.070)	(292.519)
Aufwendungen insgesamt		(477.176)	(11.954.753)	(411.712)	(1.266.070)	(292.519)
Netto(verlust)/-gewinn		(58.132.652)	(1.171.602.296)	18.380.005	76.192.883	(1.371.636)
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	-	(5.961.227)	-	-	-
Finanzierungskosten gesamt		-	(5.961.227)	-	-	-
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		(58.132.652)	(1.177.563.523)	18.380.005	76.192.883	(1.371.636)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
(Kosten)/Erträge						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(3.959.534)	(334.681)	8.564	(342.909)	(209.483)
Gesamtanlage(kosten)/-erträge		(3.959.534)	(334.681)	8.564	(342.909)	(209.483)
Aufwendungen						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(131.886)	(4.509)	(27.995)	(13.365)	(31.468)
Aufwendungen insgesamt		(131.886)	(4.509)	(27.995)	(13.365)	(31.468)
Nettoverlust		(4.091.420)	(339.190)	(19.431)	(356.274)	(240.951)
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	-	-	-	-	-
Finanzierungskosten gesamt		-	-	-	-	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(4.091.420)	(339.190)	(19.431)	(356.274)	(240.951)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Gesamt USD
Kosten				
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(208.000.617)	(1.940.209)	(1.107.694.011)
Gesamtanlagekosten		(208.000.617)	(1.940.209)	(1.107.694.011)
Aufwendungen				
Betriebskosten insgesamt	2,3	(1.149.783)	(69.461)	(27.000.307)
Aufwendungen insgesamt		(1.149.783)	(69.461)	(27.000.307)
Nettoverlust		(209.150.400)	(2.009.670)	(1.134.694.318)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(448.678)	-	(6.409.905)
Finanzierungskosten gesamt		(448.678)	-	(6.409.905)
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(209.599.078)	(2.009.670)	(1.141.104.223)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN
NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

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

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022

	Hinweis	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.322.474.426	137.650.482	165.898.228	665.466.333	574.501.351
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		436.601.848	(7.187.495)	(17.787.859)	(73.251.141)	(120.285.219)
Aktientransaktionen						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	4	1.586.906.574	368.643.375	18.997.849	96.628.442	29.476.449
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(1.584.545.866)	(47.128.876)	(23.451.023)	(182.942.320)	(397.617.980)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		2.360.708	321.514.499	(4.453.174)	(86.313.878)	(368.141.531)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.761.436.982	451.977.486	143.657.195	505.901.314	86.074.601

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

		MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
	Hinweis					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		235.719.821	6.881.414.121	95.967.964	302.535.007	81.839.073
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(58.132.652)	(1.177.563.523)	18.380.005	76.192.883	(1.371.636)
Aktientransaktionen						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	4	40.169.661	8.402.178.169	87.543.798	48.913.839	107.489.374
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(34.243.678)	(11.100.724.335)	(65.449.741)	(26.583.346)	(78.021.672)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		5.925.983	(2.698.546.166)	22.094.057	22.330.493	29.467.702
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		183.513.152	3.005.304.432	136.442.026	401.058.383	109.935.139

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		16.793.669	1.264.765	5.374.631	4.501.085	7.235.626
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(4.091.420)	(339.190)	(19.431)	(356.274)	(240.951)
Aktientransaktionen						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	4	128.979.518	2.726.480	12.185.986	421.374	10.296.493
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	-	(1.033.015)	(1.049.563)	(957.293)	(2.354.952)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		128.979.518	1.693.465	11.136.423	(535.919)	7.941.541
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		141.681.767	2.619.040	16.491.623	3.608.892	14.936.216

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		853.129.467	6.342.795	12.359.343.494
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(209.599.078)	(2.009.670)	(1.141.104.223)
Aktientransaktionen				
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	4	726.978.740	47.426.347	11.717.768.013
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	4	(525.422.120)	(1.955.926)	(14.073.733.857)
Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen		201.556.620	45.470.421	(2.355.965.844)
Berichtigung aus der Währungsumrechnung	1	-	-	(1.876.045)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		845.087.009	49.803.546	8.860.397.382

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

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

Das Layout der Kapitalflussrechnung für das laufende Geschäftsjahr wurde modifiziert. Die an die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile gezahlten Ausschüttungen wurden gesondert als Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vergleichszahlen wurden so eingestuft, wie sie in den Vorjahresabschlüssen ausgewiesen wurden. Diese Änderung an der Darstellung hat keine Auswirkungen auf die Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

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

Das Layout der Kapitalflussrechnung für das laufende Geschäftsjahr wurde modifiziert. Die an die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile gezahlten Ausschüttungen wurden gesondert als Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vergleichszahlen wurden so eingestuft, wie sie in den Vorjahresabschlüssen ausgewiesen wurden. Diese Änderung an der Darstellung hat keine Auswirkungen auf die Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

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

Das Layout der Kapitalflussrechnung für das laufende Geschäftsjahr wurde modifiziert. Die an die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile gezahlten Ausschüttungen wurden gesondert als Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vergleichszahlen wurden so eingestuft, wie sie in den Vorjahresabschlüssen ausgewiesen wurden. Diese Änderung an der Darstellung hat keine Auswirkungen auf die Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

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

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Das Layout der Kapitalflussrechnung für das laufende Geschäftsjahr wurde modifiziert. Die an die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile gezahlten Ausschüttungen wurden gesondert als Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vergleichszahlen wurden so eingestuft, wie sie in den Vorjahresabschlüssen ausgewiesen wurden. Diese Änderung an der Darstellung hat keine Auswirkungen auf die Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

Hinweis	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	436.601.848	(7.187.495)	(17.787.859)	(73.251.141)	(120.285.219)
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	-	-	-	-	-
Insgesamt	436.601.848	(7.187.495)	(17.787.859)	(73.251.141)	(120.285.219)
Netto(gewinn)/-verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	(445.287.583)	6.818.138	17.458.402	72.277.836	119.477.398
Betriebskosten insgesamt	2 8.685.735	369.357	329.457	973.305	807.821
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	(19.030.239)	(273.447.724)	(36.191)	(119.571)	-
Kauf von Anlagen	(13.579.065.798)	(2.150.461.100)	(309.880.680)	(1.392.653.090)	(1.561.811.165)
Verkauf von Anlagen	13.595.735.329	2.102.394.325	314.370.045	1.479.086.539	1.929.952.696
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(113.210.442)	(13.592.482)	1.685.001	(10.341.858)	25.403.711
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	113.210.442	13.592.482	(1.685.001)	10.341.858	(25.403.711)
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.360.708)	(321.514.499)	4.453.174	86.313.878	368.141.531
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	1.586.906.574	368.643.375	18.997.849	96.628.442	29.476.449
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(1.584.545.866)	(47.128.876)	(23.451.023)	(182.942.320)	(397.617.980)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	2.360.708	321.514.499	(4.453.174)	(86.313.878)	(368.141.531)
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(1.316.144)	-	(72.042)	(273.265)	-
Zinsertrag	5.026	-	240	835	-
Zinsaufwand	(1.565)	-	(91)	(371)	(925)
Dividendeneinkünfte	126.623.463	421.115	7.030.938	24.853.953	1.774.345

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

Hinweis	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(58.132.652)	(1.177.563.523)	18.380.005	76.192.883	(1.371.636)
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	-	5.961.227	-	-	-
Insgesamt	(58.132.652)	(1.171.602.296)	18.380.005	76.192.883	(1.371.636)
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	57.655.476	1.159.647.543	(18.791.717)	(77.458.953)	1.079.117
Betriebskosten insgesamt	477.176	11.954.753	411.712	1.266.070	292.519
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	5.037.008	(747.983)	(4.989.591)	1.441.435	(26.278)
Kauf von Anlagen	(597.986.745)	(49.879.356.106)	(753.208.692)	(1.295.359.372)	(722.239.873)
Verkauf von Anlagen	587.023.754	52.578.650.255	736.104.226	1.271.587.444	692.798.449
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(894.305)	69.106.594	(7.433.000)	(15.297.620)	(3.567.797)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	894.305	(69.106.594)	7.433.000	15.297.620	3.567.797
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(5.925.983)	2.698.546.166	(22.094.057)	(22.330.493)	(29.467.702)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	40.169.661	8.402.178.169	87.543.798	48.913.839	107.489.374
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(34.243.678)	(11.100.724.335)	(65.449.741)	(26.583.346)	(78.021.672)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	5.925.983	(2.698.546.166)	22.094.057	22.330.493	29.467.702
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(79.094)	(1.819.581)	(58.298)	(177.271)	(42.849)
Zinsertrag	274	12.125	223	640	178
Zinsaufwand	(105)	(3.837)	(69)	(233)	(218)
Dividendeneinkünfte	7.633.991	220.107.410	5.865.191	17.410.227	4.176.275
Dividendenaufwand	-	(5.961.227)	-	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

Hinweis	MSCI China A SF UCITS ETF USD	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF EUR	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF EUR	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF USD	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit					
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4.091.420)	(339.190)	(19.431)	(356.274)	(240.951)
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	-	-	-	-	-
Insgesamt	(4.091.420)	(339.190)	(19.431)	(356.274)	(240.951)
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3.959.534	334.681	(8.564)	342.909	209.483
Betriebskosten insgesamt	2	131.886	4.509	27.995	13.365
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	2.017.809	(2.356)	(4.058)	(3.256)	(3.631)
Kauf von Anlagen	(414.405.590)	(9.630.779)	(45.039.952)	(7.541.784)	(41.877.287)
Verkauf von Anlagen	283.408.263	7.939.670	33.907.587	8.080.959	33.939.377
Anstieg der Barsicherheiten	(10.928.831)	(92.783)	(642.844)	(92.000)	(880.000)
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	10.928.831	92.783	642.844	92.000	880.000
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	(128.979.518)	(1.693.465)	(11.136.423)	535.919	(7.941.541)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	128.979.518	2.726.480	12.185.986	421.374	10.296.493
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	-	(1.033.015)	(1.049.563)	(957.293)	(2.354.952)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit	128.979.518	1.693.465	11.136.423	(535.919)	7.941.541
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
Zusätzliche Informationen					
Gezahlte Steuern	(27.437)	(918)	(5.214)	(1.898)	(5.205)
Zinsertrag	-	4	21	7	22
Zinsaufwand	-	(1)	(6)	(2)	(5)
Dividendeneinkünfte	2.412.053	104.128	531.576	187.081	533.265

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2022**

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex- Agriculture SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit				
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(209.599.078)	(2.009.670)	(1.141.104.223)
<i>Berichtigung für:</i>				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		448.678	-	6.409.905
Insgesamt		(209.150.400)	(2.009.670)	(1.134.694.318)
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		208.000.617	1.940.209	1.107.694.011
Betriebskosten insgesamt	2	1.149.783	69.461	27.000.308
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		(208.404)	(11.648)	(290.135.455)
Kauf von Anlagen		(3.798.801.729)	(214.289.830)	(76.780.228.898)
Verkauf von Anlagen		3.597.453.513	168.831.057	79.426.330.196
Anstieg der Barsicherheiten		(24.436.632)	(3.390.000)	(108.694.355)
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		24.436.632	3.390.000	108.694.355
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit		(201.556.620)	(45.470.421)	2.355.965.844
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr		726.978.740	47.426.347	11.717.768.013
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien		(525.422.120)	(1.955.926)	(14.073.733.857)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit		201.556.620	45.470.421	(2.355.965.844)
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres		-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres		-	-	-
Zusätzliche Informationen				
Gezahlte Steuern		(456.895)	(14.536)	(4.351.389)
Zinsertrag		1.937	75	21.610
Zinsaufwand		(1.002)	(19)	(8.450)
Dividendeneinkünfte		45.227.660	1.519.881	466.489.521
Dividendenaufwand		(448.678)	-	(6.409.905)

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

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

(a) Grundlage der Aufstellung

Der Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 wurde im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) wie in der Europäischen Union anzuwenden, dem Companies Act 2014, den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) aufgestellt. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schließen deren Änderungen ein.

Die Vergleichszahlen beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022. Es gibt eine Änderung an der Darstellung der Kapitalflussrechnung für das laufende Geschäftsjahr, wobei die an die Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile gezahlten Ausschüttungen gesondert ausgewiesen werden. Die in der Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 angegebenen Vergleichszahlen wurden im Zusammenhang mit der geänderten Darstellung nicht angepasst. Diese Änderung an der Darstellung hat keine Auswirkungen auf die Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023.

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

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die herausgegeben und für das am 1. Juli 2022 beginnende Geschäftsjahr wirksam sind

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

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die bereits herausgegeben wurden, aber für das am oder nach dem 1. Juli 2022 beginnende Geschäftsjahr nicht wirksam sind

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

Standard:	Bezeichnung:	Datum des Inkrafttretens:
Änderungen an IAS 1 und am IFRS Practice Statement 2	Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	1. Januar 2023
Änderungen an IAS 8	Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen	1. Januar 2023
Änderungen an IAS 12	Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen	1. Januar 2023
Änderungen an IAS 1	Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig	1. Januar 2023
Änderungen an IFRS 16	Leasingverbindlichkeit in einer Sale-and-Leaseback-Transaktion	1. Januar 2023
IFRS 17	Versicherungsverträge	1. Januar 2023

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

(b) Wesentliche Schätzungen und Beurteilungen

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

(b) Wesentliche Schätzungen und Beurteilungen (Fortsetzung)

Fortführung der Unternehmenstätigkeit

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

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

Beizulegender Zeitwert von derivativen Finanzinstrumenten

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

(c) Währungsumrechnung

(i) Funktionale Währung und Darstellungswährung

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

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

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

(ii) Konsolidierter Abschluss

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

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

(iii) Transaktionen und Salden

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

(c) *Berichtigung aus der Währungsumrechnung (Fortsetzung)*

(iii) *Transaktionen und Salden (Fortsetzung)*

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

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

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

(i) *Einstufung*

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

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

(ii) *Ansatz, Ausbuchung und Bewertung*

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

(iii) *Folgebewertung*

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

(iv) *Schätzung des beizulegenden Zeitwerts*

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

Funded Swaps und Unfunded Swaps:

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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

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

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

(f) Saldierung von Finanzinstrumenten

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

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

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

(h) Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

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

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

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

(i) Erträge

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

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

(j) Drag Level und Pauschalgebühren

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

(j) Drag Level und Pauschalgebühren (Fortsetzung)

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

(k) Sicherheiten

Im Rahmen der jeweiligen Swap-Vereinbarung muss die genehmigte Gegenpartei (UBS AG) Sicherheiten an die Gesellschaft stellen, um das Risiko der Gesellschaft gegenüber der genehmigten Gegenpartei zu verringern. Die Erfassung von Anlagesicherheiten erfolgt auf Basis des Handelstages. Als Sicherheit erhaltene Zahlungsmittel werden in der Bilanz als Vermögenswert ausgewiesen und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Eine mit der Sicherheit verbundene Verpflichtung zur Rückzahlung der Sicherheiten wird in der Bilanz als Verbindlichkeit erfasst und ebenfalls zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Siehe Erläuterung 5(b) dieses Abschlusses für weitere Einzelheiten der zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2022 gehaltenen Sicherheiten. Von den Teilfonds erhaltene Sachversicherungen werden nicht weiterverpfändet und sind daher nicht Teil des Nettoinventarwerts des Teilfonds und sie werden gemäß den Anforderungen von IFRS nicht in der Bilanz ausgewiesen.

(l) Ausschüttungen

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

(m) Vermögenspool

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

(n) Transaktionskosten

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

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

(o) Zuordnung zu Aktienklassen

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

(p) Swap-Forderungen und Swap-Verbindlichkeiten

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

(q) Kosten

Aufwendungen werden periodengerecht erfasst. Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst, mit Ausnahme von entsprechenden für den Erwerb einer Anlage aufgelaufenen Kosten, die in den Kosten für diese Anlage enthalten sind.

(r) Segmentberichterstattung

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

2. GEBÜHREN UND KOSTEN

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

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

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

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

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

Folgende Pauschalgebühren gelten seit dem 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022, wie nachstehend beschrieben:

Teilfonds	Währung	In Kraft per 30. Juni 2023 Klasse „A“/„A-acc“	In Kraft per 30. Juni 2022 Klasse „A“/„A-acc“
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	0,15 % p.a.	0,15 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.	0,21 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	0,23 % p.a.	0,23 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.	0,21 % p.a.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

2. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	In Kraft per 30. Juni 2023 Klasse „A“/„A-acc“	In Kraft per 30. Juni 2022 Klasse „A“/„A-acc“
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	0,30 % p.a.	0,30 % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	0,26 % p.a.	0,26 % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	0,26 % p.a.	0,26 % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	0,29 % p.a.	0,29 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	0,29 % p.a.	0,29 % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	0,12 % p.a.	0,12 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	0,34 % p.a.	- %p.a.

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die tatsächlichen Transaktionskosten der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023¹	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/ „A-dis“²
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	5.802.404	0,61 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	72.000	0,11 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	166.308	0,35 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	610.710	0,29 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	(225.220)	(0,09) % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	(143.903)	0,15 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(7.292.925)	0,04 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	537.052	0,68 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.961.136	0,61 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	12.054	0,26 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(4.706.626)	(2,18) % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(17.877)	(0,10) % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(2.066)	0,25 % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(10.941)	0,08 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(47.248)	0,04 % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	1.469.798	0,23 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(44.723)	0,39 % p.a.
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ³	USD	661	0,66 % p.a.

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

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

³ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

2. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022¹	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/ „A-dis“²
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	10.611.021	0,68 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	239.795	0,18 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	173.389	0,29 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	778.801	0,27 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	(585.176)	(0,03) % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	22.137	0,21 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(6.358.545)	0,09 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	545.680	0,68 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.439.507	0,68 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	50.703	0,33 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(1.756.050)	(3,22) % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(5.982)	(0,10) % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	5.309	0,25 % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(12.554)	0,08 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(16.623)	0,04 % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	1.414.462	0,24 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	5.081	0,24 % p.a.

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

² Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Währungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 30. Juni 2022, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

Die tatsächlichen Drag Levels der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	11.815.808	19.226.890
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	467.907	605.569
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	409.513	469.528
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	1.205.655	1.620.354
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	(28.685)	226.841
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	332.189	489.093
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2.375.140	5.548.593
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	879.898	954.792
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	4.117.517	2.702.394
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	590.436	341.254
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(4.259.036)	(1.579.038)
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(4.964)	(1.444)
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	51.758	33.116
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	4.161	928
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	6.618	14.293
MSCI USA SF Index Fund	USD	2.575.077	2.435.819
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	159.397	74.455
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	1.362	-

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

2. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)

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

Vergütung des Abschlussprüfers

	2023	2022
	USD	USD
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung der Abschlüsse der Gesellschaft*	118.873	121.897
Sonstige Bestätigungsleistungen	-	-
Steuerberatungsleistungen**	60.944	66.035
Sonstige prüfungsunabhängige Leistungen	-	-
Insgesamt	179.817	187.932

* Einschließlich Mehrwertsteuer.

** Steuerberatungsleistungen für das Investor Tax Reporting in Europa.

Gesamtkostenquote

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

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022
	Gesamtkostenquote %	Gesamtkostenquote %
CMCI Composite SF UCITS ETF		
Klasse (CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (GBP) A-acc	0,34	0,34
Klasse (EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF		
Klasse (CHF) A-acc	0,19	0,19
Klasse (EUR) A-acc	0,19	0,19
Klasse (GBP) A-acc	0,19	0,19
Klasse (USD) A-acc	0,19	0,19
S&P 500 SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,19	0,19
MSCI USA SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,15	0,15
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,21	0,21
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,23	0,23

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

2. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022
	Gesamtkostenquote %	Gesamtkostenquote %
MSCI ACWI SF UCITS ETF		
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to JPY) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to SGD) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to USD) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (USD) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (USD) A-acc	0,21	0,21
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF		
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF		
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF		
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,34
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
MSCI China A SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,30	0,30
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF		
Klasse (EUR) A-acc	0,26	0,26
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF		
Klasse (EUR) A-acc	0,26	0,26
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,29	0,29
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc	0,29	0,29

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

2. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022
	Gesamtkostenquote %	Gesamtkostenquote %
MSCI USA SF Index Fund		
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,12	0,12
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	0,12	0,12
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,12	0,12
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	0,12	0,12
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,12	0,12
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	0,12	0,12
Klasse (USD) A-acc	0,12	0,12
Klasse (USD) A-UKdis	0,12	0,12
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF		
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF		
Klasse (USD) A-acc ¹	0,34	-

¹ Die Aktienklasse wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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

(i) Verwaltungsratsmitglieder

Das Verwaltungsratsmitglied Frank Muesel (bis zum 22. Juni 2023) war ein Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft.

Verwaltungsratsmitglied Naomi Daly ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und Verwaltungsratsmitglied Alan White ist ein Mitarbeiter und stellvertretendes Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Zum Ende des Geschäftsjahres hielt Alan White eine Zeichneraktie der Gesellschaft im Nennwert von EUR 1 (30. Juni 2022: Alan White und Colm Torpey (ein vormaliges Verwaltungsratsmitglied und Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft) hielten jeweils eine Zeichneraktie der Gesellschaft im Nennwert von 1 EUR).

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

Das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi (bestellt am 22. Juni 2023) ist ein Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft, der UBS Asset Management Switzerland AG.

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 wurden Verwaltungsratsgehälter in Höhe von 65.000 EUR (30. Juni 2022: 25.000 EUR) gezahlt.

Per 30. Juni 2023 waren 16.250 EUR an Verwaltungsratsmitglieder zahlbar (30. Juni 2022: null EUR).

Zum Ende des Geschäftsjahres hielt das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi 100 A-USD-acc-Aktien des CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF. Zum 30. Juni 2022 hielt kein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft eine Position in einem der Teilfonds.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (Fortsetzung)

(ii) Barsicherheiten

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

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

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

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

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

	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR Sustainable	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP Sustainable	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD Sustainable
Zum 30. Juni 2022*			
S&P 500 SF UCITS ETF	-	3.517.946	47.520
MSCI USA SF UCITS ETF	-	18.966.369	10.391.041
MSCI USA SF Index Fund	4.623.356	16.324.904	15.018.300
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	4.510.568	-	89.100
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	9.178.338	-	1.585.980
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	-	-	5.863.770
CMCI Composite SF UCITS ETF	-	59.063.258	108.346.590
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	1.854.251	-	1.861.200
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	5.574.485	-	10.871.190
Bloomberg Commodity Index SF ETF	4.922.783	3.186.110	20.351.430

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (Fortsetzung)

	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR Sustainable	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP Sustainable	UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD Sustainable
Zum 30. Juni 2022*			
MSCI China A SF UCITS ETF	3.657.721	-	851.400
MSCI ACWI SF UCITS ETF	78.816.108	-	30.229.650
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	-	-	91.958
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	-	-	907.946
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	-	-	332.424
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	-	-	504.901
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	-	-	2.564.099

* Die angegebenen Beträge basieren auf dem Stichtag 30. Juni 2022 und können von der an anderer Stelle ausgewiesenen Höhe der Barsicherheiten abweichen, die auf dem Stichtag 1. Juli 2022 basiert.

(iii) Gebühren und Kosten nahestehender UBS-Unternehmen

Die UBS Asset Management Switzerland AG handelt als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2023 bzw. 30. Juni 2022 fielen keine Vertriebsstellengebühren an.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG. Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 in Rechnung gestellten Verwaltungsgebühren und die zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 fälligen Beträge nach Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.766.875	241.528
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	61.724	15.597
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	44.155	7.201
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	147.520	22.979
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	28.080	4.998
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	58.689	10.494
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.431.955	275.350
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	129.531	24.593
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	631.799	107.238
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	169.052	36.572
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	89.089	12.169
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	2.482	448
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	10.351	1.887
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	2.601	504
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	9.454	1.751
MSCI USA SF Index Fund	USD	65.165	10.835
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	59.141	12.162
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	206	206

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2022
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	2.554.628	237.127
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	58.319	12.181
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	52.020	3.685
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	194.661	12.375
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	118.218	2.213
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	61.439	4.474
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.707.822	76.975
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	121.092	12.110
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	372.374	36.813
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	86.035	9.232
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	26.824	4.638
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	867	111
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	5.384	659
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	2.304	152
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	5.426	613
MSCI USA SF Index Fund	USD	67.070	5.175
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	20.430	4.000

Die UBS Asset Management (UK) Limited ist der Anlageverwalter der Gesellschaft. Die im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 in Rechnung gestellten Gebühren des Anlageverwalters und die zum 30. Juni 2022 und zum 30. Juni 2023 zahlbaren Beträge nach Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	3.092.031	422.675
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	195.460	49.390
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	66.232	10.801
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	221.280	34.468
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	88.920	15.826
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	185.849	33.232
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	4.534.528	871.940
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	226.680	43.037
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.105.647	187.667
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	295.840	64.000
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	185.604	25.352
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	7.198	1.300
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	30.020	5.473
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	7.543	1.461
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	27.415	5.079
MSCI USA SF Index Fund	USD	344.441	57.271
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	103.496	21.283
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	361	361

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2022
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	4.167.660	411.694
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	167.298	38.392
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	62.757	5.377

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022	Währung	Gebühr für das Geschäftsjahr	Aufgelaufen zum 30. Juni 2022
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	233.031	18.012
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	298.845	6.299
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	162.916	13.880
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	4.475.118	243.756
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	197.361	21.024
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	605.131	63.924
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	140.385	16.204
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	52.658	9.558
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	2.347	322
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	14.362	1.898
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	6.002	434
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	14.435	1.765
MSCI USA SF Index Fund	USD	319.805	27.040
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	34.860	6.994

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

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

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

Die UBS AG ist außerdem der autorisierte Teilnehmer und die Vertriebsgesellschaft und fungiert darüber hinaus als Marktmacher (Market Maker) an folgenden Börsen: SIX Swiss Exchange, XETRA, London Stock Exchange und Borsa Italiana. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist der Vertreter in der Schweiz. Die UBS AG hielt als autorisierter Teilnehmer 100 % (30. Juni 2022: 100 %) der Teilfonds im primären Aktienbuch am 30. Juni 2023 und am 30. Juni 2022, von denen die Mehrzahl auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Die UBS Switzerland AG ist die Zahlstelle in der Schweiz.

4. AKTIENKAPITAL

Genehmigt

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

Rückkaufbare, gewinnberechtigende Aktien

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

4. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)

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

	Anfangs- bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
CMCI Composite SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	4.130.960	120.000	(255.000)	3.995.960	9.586.652 USD	(20.238.127) USD
Klasse (GBP) A-acc	370.587	-	(235.300)	135.287	- USD	(37.755.802) USD
Klasse (EUR) A-acc	9.197.689	200.000	(5.675.000)	3.722.689	15.798.132 USD	(446.217.094) USD
Klasse (USD) A-acc	15.942.626	1.182.000	(9.885.000)	7.239.626	118.306.945 USD	(963.029.707) USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	6.103.171	5.850.000	(4.855.000)	7.098.171	301.689.349 USD	(288.444.923) USD
Klasse (EUR) A-acc	567.421	150.000	(160.000)	557.421	7.751.560 USD	(9.253.635) USD
Klasse (GBP) A-acc	35.424	70.000	(70.000)	35.424	4.444.033 USD	(4.527.067) USD
Klasse (USD) A-acc	799.398	430.550	(200.000)	1.029.948	28.021.064 USD	(13.723.048) USD
S&P 500 SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	2.029.409	322.202	(598.379)	1.753.232	24.189.384 USD	(46.757.775) USD
MSCI USA SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	4.812.571	482.370	(1.595.064)	3.699.877	55.014.125 USD	(179.528.151) USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.855.164	550.628	(279.090)	2.126.702	25.806.120 USD	(12.498.485) USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.207.236	367.000	(62.800)	1.511.436	55.305.533 USD	(9.174.318) USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR) A-acc	4.070.712	8.835.455	(5.957.248)	6.948.919	1.454.373.437 USD	(895.598.835) USD
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	93.821	113.500	(50.700)	156.621	19.086.136 USD	(8.078.685) USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.827.067	10.697.657	(7.303.489)	6.221.235	1.738.815.719 USD	(1.106.301.310) USD
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	180.783	7.000	(2.000)	185.783	988.217 USD	(272.475) USD
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	224.186	1.144.590	(766.382)	602.394	227.802.993 USD	(137.808.840) USD
Klasse (hedged to JPY) A-acc	10.414.173	4.628.628	(2.150.000)	12.892.801	58.467.944 USD	(27.187.981) USD
Klasse (hedged to SGD) A-acc	18.500	-	(3.500)	15.000	- USD	(308.966) USD
Klasse (hedged to USD) A-acc	4.352.710	14.455.397	(9.563.879)	9.244.228	2.610.120.661 USD	(1.619.674.350) USD
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	209.654	12.052	(11.000)	210.706	1.973.154 USD	(1.924.495) USD
Klasse (USD) A-UKdis	1.943.084	9.000	(232.733)	1.719.351	1.084.407 USD	(27.496.120) USD
Klasse (USD) A-acc	5.873.689	3.188.742	(1.578.925)	7.483.506	478.450.226 USD	(213.076.905) USD

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

4. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF)						
A-acc	330.800	10.000	(35.000)	305.800	1.753.426 USD	(6.320.593) USD
Klasse (hedged to EUR)						
A-acc	45.127	50.000	-	95.127	9.451.074 USD	- USD
Klasse (hedged to GBP)						
A-acc	27.500	-	(10.000)	17.500	- USD	(1.509.665) USD
Klasse (USD) A-acc	328.871	221.000	(135.000)	414.871	44.867.459 USD	(27.431.422) USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF)						
A-acc	2.378.425	20.865.000	(20.550.000)	2.693.425	318.844.219 USD	(290.288.600) USD
Klasse (hedged to EUR)						
A-acc	1.225.560	7.050.000	(3.240.000)	5.035.560	99.848.227 USD	(46.297.096) USD
Klasse (hedged to GBP)						
A-acc	187.000	1.823.000	(200.000)	1.810.000	30.224.163 USD	(3.305.348) USD
Klasse (USD) A-acc	21.422.057	10.873.374	(4.560.000)	27.735.431	175.387.436 USD	(71.190.643) USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	596.150	145.000	(255.000)	486.150	20.483.175 USD	(30.412.921) USD
Klasse (hedged to EUR)						
A-acc	278.500	1.095.000	(430.000)	943.500	122.862.407 USD	(49.549.908) USD
Klasse (hedged to CHF)						
A-acc	100.000	235.000	(275.000)	60.000	24.482.619 USD	(33.810.872) USD
MSCI China A SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.006.610	880.140	(873.000)	1.013.750	112.847.358 USD	(109.274.889) USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	24.210	19.408	-	43.618	2.124.782 EUR	- EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	144.029	104.108	(32.900)	215.237	12.554.369 EUR	(3.796.347) EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	29.575	69.877	(54.700)	44.752	8.751.339 USD	(6.538.248) USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	130.707	41.000	-	171.707	4.571.836 USD	- USD

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

4. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)

	Anfangs- bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
MSCI USA SF Index Fund						
Klasse (USD) A-acc	5.046.478	1.422.408	(2.183.803)	4.285.083	169.996.584 USD	(255.257.567) USD
Klasse (USD) A-UKdis	478.382	71.882	(205.151)	345.113	8.022.619 USD	(23.415.094) USD
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	2.500	-	-	2.500	- USD	- USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	470.210	390.838	(439.026)	422.022	46.467.967 USD	(51.976.026) USD
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	40.250	3.980	(29.420)	14.810	448.872 USD	(2.949.749) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.620.667	2.686.793	(2.615.879)	1.691.581	317.325.909 USD	(311.715.507) USD
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	29.945	78.575	(46.575)	61.945	9.074.567 USD	(5.007.971) USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	46.528	712.750	(486.612)	272.666	100.375.777 USD	(64.306.788) USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR) A-acc	40.000	-	-	40.000	- USD	- USD
Klasse (USD) A-acc	492.330	88.000	(40.000)	540.330	11.349.554 USD	(4.888.852) USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc ¹	-	20.000	-	20.000	2.000.000 USD	- USD

¹ Die Aktienklasse wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangs- bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
CMCI Composite SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	4.622.460	273.500	(765.000)	4.130.960	22.115.288 USD	(58.521.281) USD
Klasse (GBP) A-acc	210.587	425.000	(265.000)	370.587	74.131.465 USD	(41.960.299) USD
Klasse (EUR) A-acc	5.119.689	7.648.000	(3.570.000)	9.197.689	657.436.739 USD	(318.728.082) USD
Klasse (USD) A-acc	19.467.776	8.737.250	(12.262.400)	15.942.626	833.223.082 USD	(1.165.336.204) USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF						
Klasse (CHF) A-acc	1.691.171	4.942.000	(530.000)	6.103.171	316.194.275 USD	(26.791.625) USD
Klasse (EUR) A-acc	451.421	246.000	(130.000)	567.421	15.540.871 USD	(7.403.966) USD
Klasse (GBP) A-acc	15.424	40.000	(20.000)	35.424	2.634.696 USD	(1.642.000) USD
Klasse (USD) A-acc	484.398	500.000	(185.000)	799.398	34.273.533 USD	(11.291.285) USD

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

4. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)

	Anfangs- bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
S&P 500 SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	2.088.909	225.500	(285.000)	2.029.409	18.997.849 USD	(23.451.023) USD
MSCI USA SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	5.506.056	805.515	(1.499.000)	4.812.571	96.628.442 USD	(182.942.320) USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	9.245.691	570.000	(7.960.527)	1.855.164	29.476.449 USD	(397.617.980) USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	1.159.736	243.500	(196.000)	1.207.236	40.169.661 USD	(34.243.678) USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR) A-acc	8.902.277	11.400.819	(16.232.384)	4.070.712	2.222.483.974 USD	(3.034.439.989) USD
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	150.821	51.100	(108.100)	93.821	10.057.355 USD	(21.130.442) USD
Klasse (hedged to CHF) A-acc	8.354.569	12.734.538	(18.262.040)	2.827.067	2.335.939.298 USD	(3.150.421.615) USD
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	180.582	32.501	(32.300)	180.783	5.061.150 USD	(5.288.495) USD
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	870.183	1.361.761	(2.007.758)	224.186	328.244.200 USD	(456.169.082) USD
Klasse (hedged to JPY) A-acc	8.334.387	2.660.786	(581.000)	10.414.173	40.903.332 USD	(8.519.567) USD
Klasse (hedged to SGD) A-acc	27.900	-	(9.400)	18.500	- USD	(942.258) USD
Klasse (hedged to USD) A-acc	11.563.694	15.579.465	(22.790.449)	4.352.710	3.057.585.674 USD	(4.284.865.343) USD
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	219.704	10.450	(20.500)	209.654	2.025.703 USD	(3.856.495) USD
Klasse (USD) A-UKdis	2.117.784	112.500	(287.200)	1.943.084	14.947.018 USD	(39.799.326) USD
Klasse (USD) A-acc	4.001.789	2.515.500	(643.600)	5.873.689	384.930.465 USD	(95.291.723) USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF) A-acc	383.300	132.500	(185.000)	330.800	22.239.556 USD	(31.000.399) USD
Klasse (hedged to EUR) A-acc	65.127	35.000	(55.000)	45.127	6.611.610 USD	(10.595.249) USD
Klasse (hedged to GBP) A-acc	15.500	12.000	-	27.500	2.334.513 USD	- USD
Klasse (USD) A-acc	157.371	290.500	(119.000)	328.871	56.358.119 USD	(23.854.093) USD

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

4. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)

	Anfangs- bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rück- kaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to CHF)						
A-acc	2.573.602	502.851	(698.028)	2.378.425	6.689.171 USD	(10.005.682) USD
Klasse (hedged to EUR)						
A-acc	915.586	509.974	(200.000)	1.225.560	7.824.143 USD	(3.034.716) USD
Klasse (hedged to GBP)						
A-acc	325.000	2.000	(140.000)	187.000	41.018 USD	(2.225.202) USD
Klasse (USD) A-acc	19.705.281	2.346.776	(630.000)	21.422.057	34.359.507 USD	(11.317.746) USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	301.150	590.000	(295.000)	596.150	69.608.181 USD	(35.835.791) USD
Klasse (hedged to EUR)						
A-acc	376.500	257.000	(355.000)	278.500	29.655.717 USD	(42.185.881) USD
Klasse (hedged to CHF)						
A-acc	20.000	80.000	-	100.000	8.225.476 USD	- USD
MSCI China A SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	106.410	900.200	-	1.006.610	128.979.518 USD	- USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	10.435	22.000	(8.225)	24.210	2.726.480 EUR	(1.033.015) EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (EUR) A-acc	47.854	105.175	(9.000)	144.029	12.185.986 EUR	(1.049.563) EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	33.475	3.000	(6.900)	29.575	421.374 USD	(957.293) USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF						
Klasse (USD) A-acc	63.507	87.000	(19.800)	130.707	10.296.493 USD	(2.354.952) USD
MSCI USA SF Index Fund						
Klasse (USD) A-acc	4.916.282	2.421.411	(2.291.215)	5.046.478	313.914.206 USD	(282.442.160) USD
Klasse (USD) A-UKdis	324.534	259.597	(105.749)	478.382	33.388.826 USD	(13.163.727) USD
Klasse (hedged to GBP)						
A-UKdis	2.500	-	-	2.500	- USD	- USD
Klasse (hedged to CHF)						
A-acc	304.763	383.364	(217.917)	470.210	52.017.453 USD	(26.476.178) USD
Klasse (hedged to CHF)						
A-UKdis	28.840	19.100	(7.690)	40.250	2.649.248 USD	(1.049.736) USD
Klasse (hedged to EUR)						
A-acc	982.433	1.926.182	(1.287.948)	1.620.667	271.848.560 USD	(162.019.448) USD
Klasse (hedged to EUR)						
A-UKdis	17.143	54.215	(41.413)	29.945	7.384.098 USD	(4.859.751) USD
Klasse (hedged to GBP)						
A-acc	30.721	269.361	(253.554)	46.528	45.776.349 USD	(35.411.120) USD

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

4. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)

Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)

	Anfangs- bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Zurück- genommene rückkaufbare, gewinn- berechtigte Aktien	Schluss- bestand	Erlöse aus gezeichneten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien	Zahlungen für zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF						
Klasse (hedged to EUR)						
A-acc	40.000	-	-	40.000	- USD	- USD
Klasse (USD) A-acc	20.000	492.000	(19.670)	492.330	47.426.347 USD	(1.955.926) USD

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT

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

Gesamtrisiko

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

Allgemeiner Risikomanagementprozess

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

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

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

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

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

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

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

Die Kosten und Erlöse aus diesen EPM-Techniken für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 bzw. zum 30. Juni 2022 sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

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

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

(i) Marktpreisrisiko

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

Zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 würde sich, vorausgesetzt, alle anderen Faktoren bleiben unverändert, ein Anstieg der relevanten Marktpreise um 10 % wie folgt auf den Nettoinventarwert jedes Teilfonds auswirken:

		30. Juni 2023	30. Juni 2022
	Wäh- rung	Auswirkung eines Anstiegs um 10 %	Auswirkung eines Anstiegs um 10 %
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	134.736.959	276.143.698
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	48.446.505	45.197.749
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	14.800.767	14.365.720
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	46.390.057	50.590.131
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	10.039.161	8.607.460
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	22.664.965	18.351.315
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	595.369.957	300.530.443
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	14.610.511	13.644.203
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	55.965.542	40.105.838
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	19.368.973	10.993.514
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	11.696.779	14.168.177
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	547.085	261.904
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	2.727.582	1.649.162
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	631.079	360.889
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	2.117.853	1.493.622
MSCI USA SF Index Fund	USD	93.534.960	84.508.701
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	7.423.647	4.980.355
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	202.012	-

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) *Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)*

(ii) *Zinsrisiko*

Das Zinsänderungsrisiko beschreibt das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines Finanzinstruments infolge von Zinsveränderungen schwankt. Die Teilfonds können über Anlagen in fest- oder variable verzinslichen Wertpapieren einem Zinsrisiko ausgesetzt sein. Außerdem können die Teilfonds durch das bei der Verwahrstelle gehaltene Barguthaben einem Zinsrisiko ausgesetzt sein.

Zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 war keiner der Teilfonds wesentlich vom Zinsrisiko betroffen, da die gesamten bzw. die Mehrheit der Anlagen der Teilfonds unverzinslich sind.

(iii) *Währungsrisiko*

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

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

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

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

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

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

30. Juni 2023

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

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

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

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

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF			
Schweizer Franken	-	4.718	4.718
	-	4.718	4.718

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

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

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
MSCI China A SF UCITS ETF			
Euro	-	51.852.591	51.852.591
Hongkong-Dollar	-	1.520	1.520
Japanischer Yen	-	15	15
Schwedische Krone	-	284.900	284.900
Schweizer Franken	-	699	699
	-	52.139.725	52.139.725

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungs- risiko EUR
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Hongkong-Dollar	-	70	70
Japanischer Yen	-	1	1
Schwedische Krone	-	13.032	13.032
Schweizer Franken	-	32	32
US-Dollar	-	2.885.113	2.885.113
	-	2.898.248	2.898.248

	Monetäre Vermögenswerte EUR	Nicht monetäre Vermögenswerte EUR	Nettowährungs- risiko EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Hongkong-Dollar	-	353	353
Japanischer Yen	-	4	4
Schwedische Krone	-	66.161	66.161
Schweizer Franken	-	162	162
US-Dollar	-	14.647.744	14.647.744
	-	14.714.424	14.714.424

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Euro	-	2.771.679	2.771.679
Hongkong-Dollar	-	81	81
Japanischer Yen	-	1	1
Schwedische Krone	-	15.229	15.229
Schweizer Franken	-	37	37
	-	2.787.027	2.787.027

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
Euro	-	9.321.193	9.321.193
Hongkong-Dollar	-	273	273
Japanischer Yen	-	3	3
Schwedische Krone	-	51.215	51.215
Schweizer Franken	-	126	126
	-	9.372.810	9.372.810

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

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

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF¹	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
Schweizer Franken	-	96	96
	-	96	96

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2022

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
CMCI Composite SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	-	3.335.408	3.335.408
Euro	-	954.575.552	954.575.552
Hongkong-Dollar	-	45.441	45.441
Japanischer Yen	-	392	392
Schwedische Krone	-	181.201.853	181.201.853
Schweizer Franken	-	19.401.734	19.401.734
	-	1.158.560.380	1.158.560.380

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF			
Britisches Pfund	-	179.342	179.342
Euro	-	2.228.632	2.228.632
Schweizer Franken	-	22.841.423	22.841.423
	-	25.249.397	25.249.397

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
S&P 500 SF UCITS ETF			
Euro	-	48.977.205	48.977.205
Hongkong-Dollar	-	2.432	2.432
Japanischer Yen	-	21	21
Schwedische Krone	-	9.699.592	9.699.592
Schweizer Franken	-	157.032	157.032
	-	58.836.282	58.836.282

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
MSCI USA SF UCITS ETF			
Euro	-	162.518.664	162.518.664
Hongkong-Dollar	-	8.072	8.072
Japanischer Yen	-	70	70
Schwedische Krone	-	32.185.760	32.185.760
Schweizer Franken	-	521.072	521.072
	-	195.233.638	195.233.638

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF			
Euro	-	3.409	3.409
	-	3.409	3.409

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
Euro	-	60.233.183	60.233.183
Hongkong-Dollar	-	2.992	2.992
Japanischer Yen	-	26	26
Schwedische Krone	-	11.928.790	11.928.790
Schweizer Franken	-	193.122	193.122
	-	72.358.113	72.358.113

MSCI ACWI SF UCITS ETF	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
Britisches Pfund	-	1.742.639	1.742.639
Euro	-	1.042.518.971	1.042.518.971
Hongkong-Dollar	-	50.564	50.564
Japanischer Yen	-	5.662.924	5.662.924
Singapur-Dollar	-	62.138	62.138
Schwedische Krone	-	201.629.011	201.629.011
Schweizer Franken	-	19.278.135	19.278.135
	-	1.270.944.382	1.270.944.382

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
Britisches Pfund	-	244.244	244.244
Euro	-	46.108.212	46.108.212
Hongkong-Dollar	-	2.271	2.271
Japanischer Yen	-	20	20
Schwedische Krone	-	9.055.450	9.055.450
Schweizer Franken	-	2.795.122	2.795.122
	-	58.205.319	58.205.319

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
Britisches Pfund	-	147.987	147.987
Euro	-	135.752.619	135.752.619
Hongkong-Dollar	-	6.703	6.703
Japanischer Yen	-	58	58
Schwedische Krone	-	26.730.806	26.730.806
Schweizer Franken	-	1.877.320	1.877.320
	-	164.515.493	164.515.493

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF			
Euro	-	37.963.697	37.963.697
Hongkong-Dollar	-	1.777	1.777
Japanischer Yen	-	15	15
Schwedische Krone	-	7.073.420	7.073.420
Schweizer Franken	-	869.560	869.560
	-	45.908.469	45.908.469
MSCI China A SF UCITS ETF			
Euro	-	45.984.637	45.984.637
Hongkong-Dollar	-	2.286	2.286
Japanischer Yen	-	20	20
Schwedische Krone	-	9.112.648	9.112.648
Schweizer Franken	-	147.529	147.529
	-	55.247.120	55.247.120
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Hongkong-Dollar	-	44	44
Schwedische Krone	-	174.809	174.809
Schweizer Franken	-	2.827	2.827
US-Dollar	-	1.434.346	1.434.346
	-	1.612.026	1.612.026
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Hongkong-Dollar	-	274	274
Schwedische Krone	-	1.092.288	1.092.288
Schweizer Franken	-	17.683	17.683
US-Dollar	-	8.951.836	8.951.836
	-	10.062.081	10.062.081
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF			
Euro	-	1.219.924	1.219.924
Hongkong-Dollar	-	61	61
Schwedische Krone	-	241.597	241.597
Schweizer Franken	-	3.907	3.907
	-	1.465.489	1.465.489

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Nettowährungs- risiko USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF			
Euro	-	4.934.965	4.934.965
Hongkong-Dollar	-	245	245
Schwedische Krone	-	977.338	977.338
Schweizer Franken	-	15.823	15.823
	-	5.928.371	5.928.371
MSCI USA SF Index Fund			
Britisches Pfund	-	328.450	328.450
Euro	-	291.998.470	291.998.470
Hongkong-Dollar	-	14.077	14.077
Japanischer Yen	-	121	121
Schwedische Krone	-	56.133.477	56.133.477
Schweizer Franken	-	3.458.952	3.458.952
	-	351.933.547	351.933.547
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF			
Euro	-	16.249.232	16.249.232
Hongkong-Dollar	-	791	791
Japanischer Yen	-	7	7
Schwedische Krone	-	3.146.775	3.146.775
Schweizer Franken	-	50.945	50.945
	-	19.447.750	19.447.750

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) *Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)*

(iii) *Währungsrisiko (Fortsetzung)*

Die nachstehende Tabelle fasst die Sensitivität des Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds gegenüber Wechselkursbewegungen zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2022 zusammen. Die Analyse beruht auf der Annahme, dass bei Konstanz aller sonstigen Variablen der jeweilige Wechselkurs gegenüber der funktionalen Währung eines jeden Teilfonds um 5% gestiegen ist.

		30. Juni 2023	30. Juni 2022
		Auswirkung	Auswirkung
		eines Anstiegs	eines Anstiegs
		um 5 %	um 5 %
	Währung		
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	30.536.717	57.928.019
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	1.118.711	1.262.470
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	3.243.406	2.941.814
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	10.153.041	9.761.682
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	236	170
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	5.048.260	3.617.906
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	134.795.020	63.547.219
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	3.310.577	2.910.266
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	12.555.174	8.225.775
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	4.412.191	2.295.423
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	2.606.986	2.762.356
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	144.912	80.601
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	735.721	503.104
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	139.351	73.274
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	468.641	296.419
MSCI USA SF Index Fund	USD	21.195.669	17.596.677
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	1.660.765	972.388
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	5	-

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

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

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

(iv) *Konzentrationsrisiko*

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) *Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)*

Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2023

CMCI Composite SF UCITS ETF

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

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	7.189.850	1,48
Frankreich	1.609.484	0,33
Schweiz	20.624.466	4,26
Großbritannien	8.217.279	1,70
Vereinigte Staaten	446.857.890	92,23
Summe	484,498,969	100,00

S&P 500 SF UCITS ETF

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

MSCI USA SF UCITS ETF

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

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

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

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

MSCI ACWI SF UCITS ETF

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

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

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

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

MSCI China A SF UCITS ETF

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

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

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

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

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

MSCI USA SF Index Fund

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

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

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF

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

Zum 30. Juni 2022

CMCI Composite SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	3.126.984	0,11
Belgien	8.791.508	0,32
Bermudas	3.614.366	0,13
Britische Jungferninseln	12.471.377	0,45
Kaimaninseln	120.253.584	4,38
China	45.441	0,00
Finnland	17.190.804	0,63
Frankreich	747.713.783	27,25
Deutschland	113.493.008	4,14
Irland	6.466.780	0,24
Israel	6.165.293	0,23
Japan	392	0,00
Niederlande	68.899.591	2,51
Schweden	181.201.853	6,60
Schweiz	19.481.966	0,71
Großbritannien	14.946.519	0,55
Vereinigte Staaten	1.419.889.800	51,75
Summe	2.743.753.049	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	15.095.321	3,34
Frankreich	2.213.958	0,49
Irland	3.234.907	0,72
Israel	3.228.845	0,71
Schweiz	22.856.097	5,06
Großbritannien	179.342	0,04
Vereinigte Staaten	405.169.016	89,64
Summe	451.977.486	100,00

S&P 500 SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	167.385	0,12
Belgien	470.602	0,33
Bermudas	193.475	0,13
Britische Jungferninseln	667.583	0,46
Kaimaninseln	6.437.077	4,48
China	2.432	0,00
Finnland	920.210	0,64
Frankreich	37.904.060	26,38
Deutschland	6.075.190	4,23
Irland	346.162	0,24
Israel	330.024	0,23
Japan	21	0,00
Niederlande	3.688.139	2,57
Schweden	9.699.592	6,75
Schweiz	161.327	0,11
Großbritannien	621.534	0,43
Vereinigte Staaten	76.008.571	52,90
Summe	143.693.384	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

MSCI USA SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	555.427	0,11
Belgien	1.561.581	0,31
Bermudas	641.997	0,13
Britische Jungferninseln	2.215.213	0,44
Kaimaninseln	21.359.899	4,22
China	8.072	0,00
Finnland	3.053.496	0,60
Frankreich	125.775.090	24,85
Deutschland	20.159.059	3,98
Irland	1.148.654	0,23
Israel	1.095.102	0,22
Japan	70	0,00
Niederlande	12.238.208	2,42
Schweden	32.185.760	6,36
Schweiz	535.323	0,11
Großbritannien	2.062.410	0,41
Vereinigte Staaten	281.425.524	55,61
Summe	506.020.885	100,00

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Kaimaninseln	2.851.630	3,31
Frankreich	637	0,00
Irland	611.101	0,71
Israel	609.955	0,71
Schweiz	2.772	0,00
Vereinigte Staaten	81.998.506	95,27
Summe	86.074.601	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	205.854	0,11
Belgien	578.759	0,31
Bermudas	237.939	0,13
Britische Jungferninseln	821.010	0,45
Kaimaninseln	7.916.477	4,31
China	2.992	0,00
Finnland	1.131.697	0,62
Frankreich	46.615.162	25,40
Deutschland	7.471.414	4,07
Irland	425.718	0,23
Israel	405.871	0,22
Japan	26	0,00
Niederlande	4.535.763	2,47
Schweden	11.928.790	6,50
Schweiz	198.404	0,11
Großbritannien	764.377	0,42
Vereinigte Staaten	100.317.216	54,65
Summe	183.557.469	100,00

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	3.479.495	0,12
Belgien	9.782.588	0,33
Bermudas	4.021.820	0,13
Britische Jungferninseln	13.877.294	0,46
Kaimaninseln	133.809.955	4,45
China	50.564	0,00
Finnland	19.128.749	0,64
Frankreich	812.337.357	27,02
Deutschland	126.287.249	4,20
Irland	7.195.790	0,24
Israel	6.860.315	0,23
Japan	5.662.924	0,19
Niederlande	76.666.749	2,55
Singapur	62.138	0,00
Schweden	201.629.011	6,71
Schweiz	19.367.411	0,64
Großbritannien	14.662.688	0,49
Vereinigte Staaten	1.551.172.418	51,60
Summe	3.006.054.515	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	156.269	0,11
Belgien	439.350	0,32
Bermudas	180.626	0,13
Britische Jungferninseln	623.249	0,46
Kaimaninseln	6.009.599	4,40
China	2.271	0,00
Finnland	859.100	0,63
Frankreich	35.770.423	26,21
Deutschland	5.671.742	4,16
Irland	323.173	0,24
Israel	308.106	0,23
Japan	20	0,00
Niederlande	3.443.215	2,52
Schweden	9.055.450	6,64
Schweiz	2.799.132	2,05
Großbritannien	824.502	0,60
Vereinigte Staaten	70.009.441	51,30
Summe	136.475.668	100,00

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	461.291	0,12
Belgien	1.296.919	0,32
Bermudas	533.189	0,13
Britische Jungferninseln	1.839.771	0,46
Kaimaninseln	17.739.748	4,42
China	6.703	0,00
Finnland	2.535.978	0,63
Frankreich	105.236.481	26,23
Deutschland	16.742.429	4,17
Irland	953.976	0,24
Israel	909.501	0,23
Japan	58	0,00
Niederlande	10.164.030	2,54
Schweden	26.730.806	6,66
Schweiz	1.889.156	0,47
Großbritannien	1.860.852	0,47
Vereinigte Staaten	212.256.800	52,91
Summe	401.157.688	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	122.065	0,11
Belgien	343.186	0,31
Bermudas	141.091	0,13
Britische Jungferninseln	486.834	0,44
Kaimaninseln	4.694.234	4,27
China	1.777	0,00
Finnland	671.062	0,61
Frankreich	29.888.614	27,18
Deutschland	4.430.328	4,03
Irland	252.438	0,23
Israel	240.669	0,22
Japan	15	0,00
Niederlande	2.689.574	2,45
Schweden	7.073.420	6,43
Schweiz	872.692	0,80
Großbritannien	453.253	0,41
Vereinigte Staaten	57.600.165	52,38
Summe	109.961.417	100,00

MSCI China A SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	157.257	0,11
Belgien	442.125	0,31
Bermudas	181.766	0,13
Britische Jungferninseln	627.186	0,44
Kaimaninseln	6.047.556	4,27
China	2.286	0,00
Finnland	864.526	0,61
Frankreich	35.581.551	25,11
Deutschland	5.707.567	4,03
Irland	325.215	0,23
Israel	310.053	0,22
Japan	20	0,00
Niederlande	3.464.963	2,44
Schweden	9.112.648	6,43
Schweiz	151.564	0,11
Großbritannien	583.923	0,41
Vereinigte Staaten	78.155.415	55,15
Summe	141.715.621	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	3.017	0,11
Belgien	8.481	0,32
Bermudas	3.487	0,13
Britische Jungferninseln	12.031	0,46
Kaimaninseln	116.008	4,42
China	44	0,00
Finnland	16.584	0,63
Frankreich	798.188	30,45
Deutschland	109.489	4,18
Irland	6.239	0,24
Israel	5.947	0,23
Niederlande	66.469	2,54
Schweden	174.809	6,67
Schweiz	2.904	0,11
Großbritannien	11.201	0,43
Vereinigte Staaten	1.286.498	49,08
Summe	2.621.396	100,00

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	18.849	0,11
Belgien	52.995	0,32
Bermudas	21.787	0,13
Britische Jungferninseln	75.178	0,46
Kaimaninseln	724.891	4,39
China	274	0,00
Finnland	103.626	0,63
Frankreich	5.114.030	31,00
Deutschland	684.138	4,15
Irland	38.982	0,24
Israel	37.165	0,23
Niederlande	415.328	2,52
Schweden	1.092.288	6,62
Schweiz	18.167	0,11
Großbritannien	69.992	0,42
Vereinigte Staaten	8.027.991	48,67
Summe	16.495.681	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	4.169	0,12
Belgien	11.722	0,32
Bermudas	4.819	0,13
Britische Jungferninseln	16.628	0,46
Kaimaninseln	160.335	4,44
China	61	0,00
Finnland	22.920	0,63
Frankreich	944.113	26,14
Deutschland	151.322	4,19
Irland	8.622	0,24
Israel	8.220	0,23
Niederlande	91.865	2,54
Schweden	241.597	6,69
Schweiz	4.014	0,11
Großbritannien	15.481	0,43
Vereinigte Staaten	1.926.260	53,33
Summe	3.612.148	100,00

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	16.866	0,11
Belgien	47.418	0,32
Bermudas	19.495	0,13
Britische Jungferninseln	67.266	0,45
Kaimaninseln	648.605	4,34
China	245	0,00
Finnland	92.721	0,62
Frankreich	3.819.226	25,57
Deutschland	612.140	4,10
Irland	34.880	0,23
Israel	33.253	0,22
Niederlande	371.622	2,49
Schweden	977.338	6,54
Schweiz	16.256	0,11
Großbritannien	62.626	0,42
Vereinigte Staaten	8.119.890	54,35
Summe	14.939.847	100,00

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Marktrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

(iii) Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)

MSCI USA SF Index Fund

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	968.691	0,11
Belgien	2.723.471	0,32
Bermudas	1.119.674	0,13
Britische Jungferninseln	3.863.436	0,46
Kaimaninseln	37.252.666	4,41
China	14.077	0,00
Finnland	5.325.441	0,63
Frankreich	227.915.954	26,96
Deutschland	35.158.345	4,16
Irland	2.003.307	0,24
Israel	1.909.911	0,23
Japan	121	0,00
Niederlande	21.344.006	2,53
Schweden	56.133.477	6,64
Schweiz	3.483.806	0,41
Großbritannien	3.925.389	0,46
Vereinigte Staaten	442.153.907	52,31
Summe	845.295.679	100,00

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Geografischer Standort	Zeitwert	%
Österreich	54.304	0,11
Belgien	152.675	0,31
Bermudas	62.767	0,13
Britische Jungferninseln	216.580	0,43
Kaimaninseln	2.088.341	4,19
China	791	0,00
Finnland	298.538	0,60
Frankreich	12.656.842	25,41
Deutschland	1.970.934	3,96
Irland	112.303	0,23
Israel	107.068	0,21
Japan	7	0,00
Niederlande	1.196.520	2,40
Schweden	3.146.775	6,32
Schweiz	52.338	0,10
Großbritannien	201.640	0,40
Vereinigte Staaten	27.496.855	55,20
Summe	49.815.278	100,00

(b) Kreditrisikomanagement und -überwachung

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(b) Kreditrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

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

Der Umfang des Kreditrisikos eines jeden Teilfonds entspricht den Buchwerten der Vermögenswerte zum Bilanzstichtag. Zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 haben die Teilfonds ein Engagement in UBS AG S&P-Rating: A+ (30. Juni 2022: A+) als Gegenpartei der Swap-Kontrakte und (in Bezug auf die Vermögenspools für die Teilfonds bei der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, S&P-Rating: A (30. Juni 2022: A)) als Verwahrstelle. Bei einem Konkurs oder einer Insolvenz der Verwahrstelle kann die Gesellschaft ihre Rechte in Bezug auf von der Verwahrstelle gehaltene Wertpapiere möglicherweise nur verzögert oder eingeschränkt ausüben.

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

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

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

Zum 30. Juni 2023

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(b) Kreditrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

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

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2022:

Zum 30. Juni 2022

	Wert des Swap USD Positionen in USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter USD Positionen in USD	Besicherungs quote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
CMCI Composite SF UCITS ETF	147.531.339	200.280.857	135,75 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	29.043.183	47.807.485	164,61 %
S&P 500 SF UCITS ETF	4.719.545	3.944.446	83,58 %
MSCI USA SF UCITS ETF	44.870.116	35.010.600	78,03 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	6.178.831	7.289.403	117,97 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	12.644.291	14.383.050	113,75 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	117.156.775	111.331.245	95,03 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	6.731.098	10.313.000	153,21 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	18.164.394	31.161.794	171,55 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	8.614.967	6.428.128	74,62 %
MSCI China A SF UCITS ETF	11.180.281	11.368.831	101,69 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	136.605	97.000	71,01 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.003.793	958.800	95,52 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	148.230	352.000	237,47 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	936.761	1.140.000	121,70 %
MSCI USA SF Index Fund	41.027.092	51.900.873	126,50 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	4.728.946	3.660.000	77,40 %
	454.816.247	537.427.512	

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

(c) Liquiditätsrisikomanagement und -überwachung

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(c) Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

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

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

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

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

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

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

Anlagen der Ebene 3 haben wesentliche nicht beobachtbare Parameter, da diese selten gehandelt werden. Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2023 bzw. 30. Juni 2022 keine Anlagen, die in Ebene 3 eingestuft waren.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 bzw. im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 erfolgten keine Transfers zwischen Ebene 1 und Ebene 2.

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF¹	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	1.961.223	-	-	1.961.223
- Funded Swaps	-	64.862	-	64.862
Summe der finanziellen Vermögenswerte	1.961.223	64.862	-	2.026.085
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Unfunded Swaps	-	(5.818)	-	(5.818)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten	-	(5.818)	-	(5.818)
Finanzielle Vermögenswerte, netto	1.961.223	59.044	-	2.020.267

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2022 analysiert.

CMCI Composite SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	2.531.925.804	64.295.906	-	2.596.221.710
- Funded Swaps	-	10.984.232	-	10.984.232
- Unfunded Swaps	-	136.547.107	-	136.547.107
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.531.925.804	211.827.245	-	2.743.753.049

Der CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	422.934.303	-	-	422.934.303
- Funded Swaps	-	9.039.549	-	9.039.549
- Unfunded Swaps	-	20.003.634	-	20.003.634
Summe der finanziellen Vermögenswerte	422.934.303	29.043.183	-	451.977.486

Der Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	135.532.130	3.441.709	-	138.973.839
- Funded Swaps	-	574.629	-	574.629
- Unfunded Swaps	-	4.144.916	-	4.144.916
Summe der finanziellen Vermögenswerte	135.532.130	8.161.254	-	143.693.384

Der S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	449.730.286	11.420.483	-	461.150.769
- Funded Swaps	-	2.023.605	-	2.023.605
- Unfunded Swaps	-	42.846.511	-	42.846.511
Summe der finanziellen Vermögenswerte	449.730.286	56.290.599	-	506.020.885

Der MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	79.895.770	-	-	79.895.770
- Funded Swaps	-	860.746	-	860.746
- Unfunded Swaps	-	5.318.085	-	5.318.085
Summe der finanziellen Vermögenswerte	79.895.770	6.178.831	-	86.074.601

Der MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	166.680.482	4.232.696	-	170.913.178
- Funded Swaps	-	734.052	-	734.052
- Unfunded Swaps	-	11.910.239	-	11.910.239
Summe der finanziellen Vermögenswerte	166.680.482	16.876.987	-	183.557.469

Der MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	2.817.353.658	71.544.082	-	2.888.897.740
- Funded Swaps	-	12.021.225	-	12.021.225
- Unfunded Swaps	-	105.135.550	-	105.135.550
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.817.353.658	188.700.857	-	3.006.054.515

Der MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	126.531.422	3.213.148	-	129.744.570
- Funded Swaps	-	545.768	-	545.768
- Unfunded Swaps	-	6.185.330	-	6.185.330
Summe der finanziellen Vermögenswerte	126.531.422	9.944.246	-	136.475.668

Der CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	373.508.395	9.484.899	-	382.993.294
- Funded Swaps	-	2.807.407	-	2.807.407
- Unfunded Swaps	-	15.356.987	-	15.356.987
Summe der finanziellen Vermögenswerte	373.508.395	27.649.293	-	401.157.688

Der Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	98.836.587	2.509.863	-	101.346.450
- Funded Swaps	-	439.741	-	439.741
- Unfunded Swaps	-	8.175.226	-	8.175.226
Summe der finanziellen Vermögenswerte	98.836.587	11.124.830	-	109.961.417

Der CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

MSCI China A SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	127.301.897	3.233.443	-	130.535.340
- Funded Swaps	-	337.466	-	337.466
- Unfunded Swaps	-	10.842.815	-	10.842.815
Summe der finanziellen Vermögenswerte	127.301.897	14.413.724	-	141.715.621

Der MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	2.444.293	62.027	-	2.506.320
- Funded Swaps	-	10.479	-	10.479
- Unfunded Swaps	-	104.597	-	104.597
Summe der finanziellen Vermögenswerte	2.444.293	177.103	-	2.621.396

Der Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 EUR	Ebene 2 EUR	Ebene 3 EUR	Gesamtzeitwert EUR
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	15.262.509	387.577	-	15.650.086
- Funded Swaps	-	65.967	-	65.967
- Unfunded Swaps	-	779.628	-	779.628
Summe der finanziellen Vermögenswerte	15.262.509	1.233.172	-	16.495.681

Der Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	3.378.192	85.726	-	3.463.918
- Funded Swaps	-	14.436	-	14.436
- Unfunded Swaps	-	133.794	-	133.794
Summe der finanziellen Vermögenswerte	3.378.192	233.956	-	3.612.148

Der US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	13.656.297	346.789	-	14.003.086
- Funded Swaps	-	59.745	-	59.745
- Unfunded Swaps	-	877.016	-	877.016
Summe der finanziellen Vermögenswerte	13.656.297	1.283.550	-	14.939.847

Der US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI USA SF Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	784.350.728	19.917.859	-	804.268.587
- Funded Swaps	-	3.380.294	-	3.380.294
- Unfunded Swaps	-	37.646.798	-	37.646.798
Summe der finanziellen Vermögenswerte	784.350.728	60.944.951	-	845.295.679

Der MSCI USA SF Index Fund hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	43.969.761	1.116.571	-	45.086.332
- Funded Swaps	-	199.213	-	199.213
- Unfunded Swaps	-	4.529.733	-	4.529.733
Summe der finanziellen Vermögenswerte	43.969.761	5.845.517	-	49.815.278

Der CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2022 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

IFRS 13 Bemessung des beizulegenden Zeitwerts

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

Ein beträchtlicher Anteil der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte aller Teilfonds basiert auf Kursnotierungen eines aktiven Marktes und wird daher Ebene 1 zugeordnet. Infolgedessen ist die Ebene 1 die angemessenste Kategorie für das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien dieser Teilfonds zuzurechnende Nettovermögen (30. Juni 2022: Ebene 1).

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(d) *Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)*

IFRS 13 Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gab es keine Transfers zwischen den Ebenen (30. Juni 2022: keine).

(e) *Netting*

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

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

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

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

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

	Derivative Vermögenswerte, die einem MNA unterliegen	Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz			Netto- betrag¹ C=A-B²
		A	B	Sach- sicher- heit	
		Finanz- instrumente	Barsicher- heit³		
30. Juni 2023					
Derivative Vermögenswerte					
CMCI Composite SF UCITS ETF	27.630.735	-	37.864.692	-	(10.233.957)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	25.664.403	-	25.668.673	-	(4.270)
S&P 500 SF UCITS ETF	4.652.417	-	4.433.435	-	218.982
MSCI USA SF UCITS ETF	14.267.811	-	13.723.795	-	544.016
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	4.493.452	-	5.675.288	-	(1.181.836)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	3.528.119	-	7.849.656	-	(4.321.537)
MSCI ACWI SF UCITS ETF	127.317.966	-	140.629.318	-	(13.311.352)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	3.764.618	-	4.746.670	-	(982.052)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	11.683.787	-	15.933.726	-	(4.249.939)
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	2.331.752	-	7.417.225	-	(5.085.473)
MSCI China A SF UCITS ETF	1.746.134	-	3.622.542	-	(1.876.408)
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	200.448	-	320.147	-	(119.699)
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	517.940	-	977.535	-	(459.595)
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	151.777	-	252.000	-	(100.223)
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	465.688	-	806.554	-	(340.866)
MSCI USA SF Index Fund	23.305.209	-	23.648.909	-	(343.700)
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	1.009.509	-	3.196.428	-	(2.186.919)
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ⁴	64.862	(5.818)	-	-	59.044

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(e) *Netting (Fortsetzung)*

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

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

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

⁴ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

In den folgenden Tabellen sind die Finanzinstrumente der Gesellschaft nach Gegenparteien aufgeführt, abzüglich von Beträgen, die für eine Verrechnung gemäß ISDA-Rahmenvertrag verfügbar sind, sowie abzüglich der betreffenden, von der Gesellschaft zum 30. Juni 2022 entgegengenommenen Sicherheiten, ausgewiesen in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

	Derivative Vermögenswerte, die einem MNA unterliegen A	Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz B		Netto- betrag ¹ C=A-B ²
		Finanz- instrumente	Barsicher- heit ³	
30. Juni 2022				
<i>Derivative Vermögenswerte</i>				
CMCI Composite SF UCITS ETF	147.531.339	- 200.280.857		- (52.749.518)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	29.043.183	- 36.322.264	11.485.221	(18.764.302)
S&P 500 SF UCITS ETF	4.719.545	- 3.944.446		- 775.099
MSCI USA SF UCITS ETF	44.870.116	- 35.010.600		- 9.859.516
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	6.178.831	- 5.746.130	1.543.273	(1.110.572)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	12.644.291	- 14.383.050		- (1.738.759)
MSCI ACWI SF UCITS ETF	117.156.775	- 111.331.245		- 5.825.530
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	6.731.098	- 10.313.000		- (3.581.902)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	18.164.394	- 31.161.794		- (12.997.400)
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	8.614.967	- 6.428.128		- 2.186.839
MSCI China A SF UCITS ETF	11.180.281	- 11.368.831		- (188.550)
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	115.076	- 92.783		- 22.293
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	845.595	- 917.117		- (71.522)
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	148.230	- 352.000		- (203.770)
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	936.761	- 1.140.000		- (203.239)
MSCI USA SF Index Fund	41.027.092	- 51.900.873		- (10.873.781)
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	4.728.946	- 3.660.000		- 1.068.946

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

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

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

(f) *Effizientes Portfoliomanagement (EPM)*

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(f) Effizientes Portfoliomanagement („EPM“) (Fortsetzung)

Die Teilfonds setzen keine derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein, mit Ausnahme derjenigen Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die auf eine andere Währung lauten als die jeweilige Basiswährung. In diesen Fällen gehen die Teilfonds einen oder mehrere Swaps in der Währung der jeweiligen Aktienklasse ein, die nicht auf die Basiswährung lautet, wodurch sich das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung und der Währung der Aktienklasse reduziert. Diese nicht auf die Basiswährung lautenden Swaps sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt. Die Kosten dieser EPM-Techniken für die betreffende Aktienklasse des betreffenden Teilfonds für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 sind in der folgenden Tabelle dargestellt und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 wurden aus diesen EPM-Techniken keine Erlöse erzielt.

Teilfonds	Wäh- rung	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023	Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.046.295	1.243.144
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	233.589	216.607
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	3.033.835	3.572.463
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	95.870	102.206
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	276.654	78.310
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	153.607	36.582
MSCI USA SF Index Fund	USD	269.519	188.480
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	5.848	5.230

Gesamtrisiko

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

Aufgrund der Richtlinie, der Anwendung eines genau bestimmten Anlageansatzes und der zusätzlichen Beschränkungen, wie in den Verkaufsunterlagen (Gesellschaftsprospekt und Nachträge zu den Teilfonds) beschrieben – zusammen die „Anlageregeln“ – dürfen sämtliche Teilfonds nur ein begrenztes Risiko eingehen. Markt-, Kredit-, und Liquiditätsrisiken innerhalb der Teilfonds werden durch Einhaltung des Exposure der Gesellschaft gemäß den „Anlageregeln“ erzielt. Die Zahlen zum Gesamtrisiko für die Teilfonds zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 spiegeln das Risiko wider, das sich aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds ergibt. Das durch DFI erzeugte Gesamtrisiko zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022 beträgt für alle Teilfonds null.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

5. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(f) Effizientes Portfoliomanagement („EPM“) (Fortsetzung)

Gesamtrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2023	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2022
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	2,80 %	6,06 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF			
	USD	5,26 %	6,30 %
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	2,99 %	2,48 %
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	2,95 %	5,80 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF			
	USD	5,62 %	5,34 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	3,44 %	5,87 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2,09 %	3,63 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	3,24 %	4,30 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF			
	USD	2,82 %	4,10 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF			
	USD	3,80 %	3,38 %
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	3,08 %	3,18 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	5,77 %	3,51 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	3,54 %	5,51 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	3,95 %	9,21 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	3,78 %	3,38 %
MSCI USA SF Index Fund	USD	2,52 %	4,26 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF			
	USD	4,29 %	5,15 %
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	0,00 %	- %

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

(g) Kapitalverwaltung

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

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

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

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

6. BESTEUERUNG

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

6. BESTEUERUNG (Fortsetzung)

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

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

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

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

7. WECHSELKURSE

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

Zum	30. Juni 2023	30. Juni 2022
CAD	1,3233	1,2900
CHF	0,8947	0,9574
CNY	7,2748	6,6943
DKK	6,8249	7,1134
EUR	0,9166	0,9565
GBP	0,7866	0,8234
HKD	7,8366	7,8470
JPY	144,5350	135,8550
NOK	10,7136	9,8798
SEK	10,8013	10,2474
SGD	1,3534	1,3917

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

Zum	30. Juni 2023	30. Juni 2022
CHF	0,9761	1,0009
HKD	8,5497	8,2036
JPY	157,6877	142,0296
SEK	11,7842	10,7131
USD	1,0910	1,0454

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

7. WECHSELKURSE (Fortsetzung)

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

Durchschnittlicher Wechselkurs für das Geschäftsjahr zum	30. Juni 2023	30. Juni 2022
EUR	0,9563	0,8920

8. DIVIDENDEN

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

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

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

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

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2022 Dividenden festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	2. August 2021	1,0199 CHF je Aktie	159.080 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	2. August 2021	1,2006 EUR je Aktie	181.075 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	2. August 2021	1,0888 GBP je Aktie	932.697 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	2. August 2021	1,1619 USD je Aktie	255.255 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	2. August 2021	0,3337 USD je Aktie	709.282 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	2. August 2021	1,0260 CHF je Aktie	29.589 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	2. August 2021	0,2554 EUR je Aktie	4.410 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	2. August 2021	0,6208 GBP je Aktie	1.552 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	2. August 2021	0,2885 USD je Aktie	102.201 USD

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

8. DIVIDENDEN (Fortsetzung)

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2022	1,1840 CHF je Aktie	201.012 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2022	0,9057 EUR je Aktie	120.018 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2022	0,3545 GBP je Aktie	291.815 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	1. Februar 2022	1,6201 USD je Aktie	339.659 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A-UKdis	1. Februar 2022	1,1753 USD je Aktie	2.231.231 USD
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to CHF) A-UKdis	1. Februar 2022	0,6509 CHF je Aktie	21.053 CHF
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to EUR) A-UKdis	1. Februar 2022	0,5073 EUR je Aktie	10.731 EUR
MSCI USA SF Index Fund	(hedged to GBP) A-UKdis	1. Februar 2022	0,6150 GBP je Aktie	1.537 GBP
MSCI USA SF Index Fund	(USD) A-UKdis	1. Februar 2022	0,6822 USD je Aktie	268.015 USD

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

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

9. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND DIRECT BROKERAGE

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2023 oder im vorangegangenen Geschäftsjahr bestanden keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen („Soft Commissions“) oder Direct Brokerage.

10. GESCHÄFTSSEGMENTE

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

11. GESAMT-NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE

	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	288.546.015 CHF	322.760.912 CHF	295.813.403 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	276.704.908 EUR	732.445.405 EUR	333.608.663 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	16.907.136 GBP	48.797.311 GBP	22.521.627 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	701.487.905 USD	1.599.295.687 USD	1.575.712.056 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	345.916.753 CHF	344.198.980 CHF	77.849.844 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	28.030.388 EUR	32.619.012 EUR	21.196.157 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	1.910.477 GBP	2.153.477 GBP	760.656 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	64.826.678 USD	55.745.380 USD	27.241.962 USD
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	148.007.670 USD	143.657.196 USD	165.898.228 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	463.900.568 USD	505.901.314 USD	665.466.333 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	100.391.606 USD	86.074.601 USD	574.501.351 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	226.649.653 USD	183.513.152 USD	235.719.821 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.000.937.556 CHF	406.039.479 CHF	1.393.791.911 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	26.138.974 CHF	23.200.570 CHF	27.314.581 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.174.482.968 EUR	605.598.831 EUR	1.521.426.736 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	25.323.245 EUR	13.608.572 EUR	25.445.478 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	104.183.678 GBP	34.617.193 GBP	154.406.055 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	23.346.335.539 JPY	16.689.031.804 JPY	15.147.401.656 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to SGD) A-acc	2.019.912 SGD	2.156.801 SGD	3.723.732 SGD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	1.807.627.436 USD	726.260.110 USD	2.209.972.251 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	39.393.615 USD	34.139.554 USD	41.582.014 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	1.131.474.676 USD	762.013.057 USD	616.551.629 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	222.805.022 USD	220.748.527 USD	288.909.999 USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	44.679.999 CHF	54.728.822 CHF	52.493.165 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	14.245.747 EUR	7.575.354 EUR	9.045.131 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	2.214.279 GBP	3.837.222 GBP	1.776.860 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	77.809.637 USD	66.697.933 USD	25.997.422 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	34.356.556 CHF	33.663.369 CHF	29.480.096 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	65.601.977 EUR	17.526.625 EUR	10.597.633 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	23.541.364 GBP	2.626.900 GBP	3.668.990 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	419.756.333 USD	344.383.131 USD	253.005.955 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	6.757.440 CHF	9.903.827 CHF	1.985.904 CHF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	108.225.820 EUR	27.741.216 EUR	37.469.092 EUR
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	68.063.868 USD	70.587.797 USD	35.256.022 USD
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	116.967.793 USD	141.681.767 USD	16.793.669 USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	5.470.853 EUR	2.619.040 EUR	1.264.765 EUR

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

11. GESAMT-NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE (Fortsetzung)

	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	27.275.823 EUR	16.491.623 EUR	5.374.631 EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	6.310.793 USD	3.608.892 USD	4.501.085 USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	21.178.530 USD	14.936.216 USD	7.235.626 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-acc	50.691.347 CHF	49.443.706 CHF	37.696.775 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	1.731.190 CHF	4.168.709 CHF	3.562.014 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-acc	206.006.195 EUR	170.593.578 EUR	121.566.259 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	7.353.751 EUR	3.118.621 EUR	2.112.105 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-acc	33.889.584 GBP	4.958.400 GBP	3.817.951 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	303.057 GBP	262.985 GBP	309.690 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-acc	556.951.092 USD	549.786.022 USD	615.775.628 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-UKdis	43.564.063 USD	51.349.476 USD	40.346.002 USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	4.890.253 EUR	3.680.364 EUR	3.757.532 EUR
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	68.901.261 USD	45.955.805 USD	1.886.736 USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc ¹	2.020.124 USD	-	-

¹ Die Aktienklasse wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

12. NETTOINVENTARWERT JE RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIE

	30. Juni 2023	30. Juni 2022	30. Juni 2021
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	72,21 CHF	78,13 CHF	63,99 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	74,33 EUR	79,63 EUR	65,16 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	124,97 GBP	131,68 GBP	106,95 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	96,90 USD	100,32 USD	80,94 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	48,73 CHF	56,40 CHF	46,03 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	50,29 EUR	57,49 EUR	46,95 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	53,93 GBP	60,79 GBP	49,32 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	62,94 USD	69,73 USD	56,24 USD
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	84,42 USD	70,79 USD	79,42 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	125,38 USD	105,12 USD	120,86 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	47,21 USD	46,40 USD	62,14 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	149,96 USD	152,01 USD	203,25 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	160,89 CHF	143,63 CHF	166,83 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	140,70 CHF	128,33 CHF	151,26 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	169,02 EUR	148,77 EUR	170,90 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	161,68 EUR	145,05 EUR	168,71 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	172,95 GBP	154,41 GBP	177,44 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	1.810,80 JPY	1.602,53 JPY	1.817,46 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to SGD) A-acc	134,66 SGD	116,58 SGD	133,47 SGD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	195,54 USD	166,85 USD	191,11 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	186,96 USD	162,84 USD	189,26 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	151,20 USD	129,73 USD	154,07 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	129,59 USD	113,61 USD	136,42 USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	146,11 CHF	165,44 CHF	136,95 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	149,76 EUR	167,87 EUR	138,88 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	126,53 GBP	139,54 GBP	114,64 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	187,55 USD	202,81 USD	165,20 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	12,76 CHF	14,15 CHF	11,45 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	13,03 EUR	14,30 EUR	11,57 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	13,01 GBP	14,05 GBP	11,29 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	15,13 USD	16,08 USD	12,84 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	112,62 CHF	99,04 CHF	99,30 CHF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	114,71 EUR	99,61 EUR	99,52 EUR
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	140,01 USD	118,41 USD	117,07 USD
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	115,38 USD	140,75 USD	157,82 USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	125,43 EUR	108,18 EUR	121,20 EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	126,72 EUR	114,50 EUR	112,31 EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	141,02 USD	122,03 USD	134,46 USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	123,34 USD	114,27 USD	113,93 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-acc	120,12 CHF	105,15 CHF	123,69 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	116,89 CHF	103,57 CHF	123,51 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-acc	121,78 EUR	105,26 EUR	123,74 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	118,71 EUR	104,14 EUR	123,21 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-acc	124,29 GBP	106,57 GBP	124,28 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	121,22 GBP	105,19 GBP	123,88 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-acc	129,97 USD	108,94 USD	125,25 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-UKdis	126,23 USD	107,34 USD	124,32 USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	122,26 EUR	92,01 EUR	93,94 EUR
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	127,52 USD	93,34 USD	94,34 USD
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc ¹	101,01 USD	-	-

¹ Die Aktienklasse wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023

13. BANKGUTHABEN UND EINLAGEN

Keiner der Teilfonds hielt zum 30. Juni 2023 Barguthaben (30. Juni 2022: null). Barsicherheiten, die die Teilfonds von der Gegenpartei erhalten, werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR Sustainable, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—GBP Sustainable und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—USD Sustainable reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

14. WESENTLICHE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR

Die Lage in Russland/der Ukraine

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 vom Anlageverwalter genau beobachtet, um rasch geeignete Maßnahmen zum Schutz der Interessen der Anleger der Teilfonds 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.

Sonstige wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

Mit Wirkung vom 30. August 2022 hat sich der Name der Verwaltungsgesellschaft von Lantern Structured Asset Management Limited in UBS Fund Management (Ireland) Limited geändert.

Mit Wirkung vom 1. Dezember 2022 wurde der eingetragene Sitz der Gesellschaft von 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irland, auf 5 Earlsfort Terrace, 2nd Floor, Dublin 2, D02 CK83, Ireland verlegt, und am gleichen Tag wurde als neuer Gesellschaftssekretär Dechert Secretarial Limited bestellt (vorher: MFD Secretaries Limited) und die Rechtsberater von Maples and Calder (Ireland) LLP zu Dechert geändert.

Am 21. Dezember 2022 wurden der S&P 500 SF UCITS ETF, der MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF und der MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF in Spanien registriert.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2022 kündigte die Gesellschaft den Vertrag mit dem Vertreter in Liechtenstein.

Am 24. Januar 2023 wurde der MSCI ACWI SF UCITS ETF in Chile registriert.

Mit Wirkung vom 28. Februar 2023 beauftragte die Gesellschaft die UBS Fund Management (Ireland) Limited als Facilities Agent im EWR.

Mit Wirkung vom 31. März 2023 kündigte die Gesellschaft den Vertrag mit der schwedischen Zahlstelle.

Der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Die Zulassung für die Vermarktung in Portugal erfolgte für die folgenden Teilfonds am 24. Mai 2023:

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

CMCI Composite SF UCITS ETF

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

MSCI ACWI SF UCITS ETF

MSCI China A SF UCITS ETF

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

MSCI USA SF Index Fund

S&P 500 SF UCITS ETF

MSCI USA SF UCITS ETF

US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

Mit Wirkung vom 31. Mai 2023 kündigte die Gesellschaft ihren Vertrag mit der Zahlstelle in Luxemburg.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

14. WESENTLICHE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Die Zulassung für die Vermarktung des CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF in der Schweiz erfolgte am 5. Juni 2023.

Die Zulassung für die Vermarktung des CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF in Dänemark, Deutschland, Finnland, Großbritannien, Italien, Liechtenstein, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden und Spanien erfolgte am 6. Juni 2023.

Die Xetra-Zulassung des CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF erfolgte am 7. Juni 2023

Die Zulassung des CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF an der Schweizer Börse erfolgte am 9. Juni 2023.

Mit Wirkung vom 30. Juni 2023 kündigte die Gesellschaft den Vertrag mit der Informations- und Zahlstelle in Österreich.

Rücktritte und Ernennungen von Verwaltungsratsmitgliedern

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

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

15. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES

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

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

Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten

Nachstehende Tabelle gibt die Zeichnungen und Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien für den Zeitraum vom Ende des Geschäftsjahres bis zum 25. Oktober 2023 an, als der Abschluss freigegeben wurde.

	Zeichnungen		Rücknahmen	
	Betrag	Anzahl der Aktien	Betrag	Anzahl der Aktien
CMCI Composite SF UCITS ETF	65.285.544 USD	648.000	(95.929.717) USD	(1.018.543)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	17.824.014 USD	309.000	(359.028.132) USD	(6.212.566)
S&P 500 SF UCITS ETF	- USD	-	(8.040.128) USD	(95.000)
MSCI USA SF UCITS ETF	12.301.057 USD	99.000	(43.768.099) USD	(349.300)
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	2.841.565 USD	62.000	(3.717.845) USD	(79.000)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	17.419.964 USD	114.300	(14.861.027) USD	(103.000)
MSCI ACWI SF UCITS ETF	173.422.585 USD	1.029.804	(264.881.022) USD	(1.806.362)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	6.028.713 USD	32.000	(39.314.794) USD	(205.866)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	458.923.396 USD	30.505.500	(44.492.724) USD	(2.866.675)
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	101.069.052 USD	732.220	(116.788.425) USD	(918.838)
MSCI China A SF UCITS ETF	15.686.957 USD	138.000	(14.787.211) USD	(129.000)
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	- EUR	-	(2.059.562) EUR	(16.869)
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	2.049.926 EUR	16.000	- EUR	-
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	- USD	-	(2.139.104) USD	(15.533)
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	- USD	-	(3.944.205) USD	(31.572)
MSCI USA SF Index Fund	120.381.764 USD	923.393	(136.391.343) USD	(1.033.501)
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	7.240.239 USD	60.000	(14.017.116) USD	(111.582)
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF	- USD	-	- USD	-

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

16. GETRENNTE HAFTUNG

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

17. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde am 25. Oktober 2023 vom Verwaltungsrat genehmigt.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Aktien – 97,94 % (30. Juni 2022: 94,02 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
11.205	Abbott Laboratories	1.221.610	0,09
21.550	AbbVie Inc	2.903.408	0,22
73.165	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
59.647	Adobe Inc	29.165.972	2,17
17.001	Advanced Micro Devices Inc	1.936.563	0,14
45.907	AES Corp	951.644	0,07
28.602	Air Liquide SA	5.123.569	0,38
339.626	Alphabet Inc - Class A	40.585.686	3,01
103.344	Alphabet Inc - Class C	12.501.373	0,93
217.222	Amazon.com Inc	28.316.565	2,10
3.955	Amgen Inc	878.058	0,07
36.253	Amundi SA	2.137.805	0,16
7.394	Analog Devices Inc	1.400.926	0,10
1.705	ANSYS Inc	563.079	0,04
425.250	Apple Inc	81.796.926	6,07
4.385	Arista Networks Inc	710.618	0,05
13.183	Assicurazioni Generali SpA	267.803	0,02
93.496	AstraZeneca PLC	6.691.507	0,50
961.526	AXA SA	28.349.987	2,10
13.004	Baozun Inc	51.886	0,00
11.805	Becton Dickinson & Co	3.116.598	0,23
872.416	BNP Paribas SA	55.712.245	4,14
2.667	Bouygues SA	89.490	0,01
26.095	Cadence Design Systems Inc	6.119.749	0,45
88.511	Carrefour SA	1.675.982	0,13
4.474	Check Point Software Technologies Ltd	562.078	0,04
58.214	Chevron Corp	9.159.925	0,68
264	Chipotle Mexican Grill Inc	563.951	0,04
56.940	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.681.025	0,13
12.196	Cigna Group	3.422.231	0,25
127.402	Coca-Cola Co	7.672.155	0,57
20.028	Colgate-Palmolive Co	1.542.920	0,12
84.145	ConocoPhillips	8.718.214	0,65
16.435	Copart Inc	1.498.990	0,11
2.241	Costco Wholesale Corp	1.206.552	0,09
413.912	Credit Agricole SA	4.909.586	0,36
4.887	CrowdStrike Holdings Inc	717.757	0,05
20.489	CVS Health Corp	1.416.399	0,11
3.559	CyberArk Software Ltd	556.435	0,04
87.306	Danone SA	5.347.491	0,40
8.171	Dollar Tree Inc	1.173.427	0,09
8.752	Dropbox Inc	233.419	0,02
30.545	Duke Energy Corp	2.741.086	0,20
151.603	E.ON SE	1.931.852	0,14
48.947	eBay Inc	2.187.416	0,16
1.215.772	EDP - Energias de Portugal SA	5.926.080	0,44
41.584	Eli Lilly & Co	19.502.150	1,45
6.013.018	Enel SpA	40.463.319	3,00
1.757.436	Engie SA	29.197.529	2,17
2.337.572	Eni SpA	33.617.973	2,50
1	Euroapi SA	5	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,94 % (30. Juni 2022: 94,02 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
262.140	Exxon Mobil Corp	28.114.485	2,09
7.358	Farfetch Ltd	44.470	0,00
4.105	Fortinet Inc	310.253	0,02
237.621	Fortum Oyj	3.185.110	0,24
6.745	Fresenius SE & Co KGaA	186.705	0,01
3.554	Gartner Inc	1.245.070	0,09
4.640	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	2.766	0,00
17.138	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	1.205.982	0,09
119	Holcim AG	8.001	0,00
14.784	Home Depot Inc	4.576.858	0,34
590	IDEXX Laboratories Inc	296.081	0,02
2.505	Incyte Corp	155.923	0,01
816.371	Intel Corp	27.173.109	2,02
32.163	International Business Machines Corp	4.303.785	0,32
5.031.398	Intesa Sanpaolo SpA	13.173.832	0,98
15.283	Intuitive Surgical Inc	5.225.869	0,39
5.386	IQVIA Holdings Inc	1.210.636	0,09
44.388	Johnson & Johnson	7.347.143	0,55
49.075	Juniper Networks Inc	1.537.516	0,11
4.538	Keysight Technologies Inc	759.841	0,06
9.225	KLA Corp	4.474.306	0,33
35.081	Liberty Global PLC - Class A	591.480	0,04
1	L'Oreal SA	62	0,00
18.339	McKesson Corp	7.836.360	0,58
106.071	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1.268.296	0,09
8.806	MercadoLibre Inc	10.431.655	0,77
79.316	Merck & Co Inc	9.152.196	0,68
87.463	Meta Platforms Inc	25.099.229	1,86
174.315	Microsoft Corp	59.179.598	4,39
9	Minebea Mitsumi Inc	173	0,00
2.637	Moderna Inc	320.373	0,02
4.339	MTU Aero Engines AG	1.123.816	0,08
20.643	Netflix Inc	9.092.918	0,68
13.183	New Oriental Education & Technology Group Inc	520.583	0,04
32.299	NextEra Energy Inc	2.396.592	0,18
38.007	NIKE Inc	4.194.891	0,31
80.711	NVIDIA Corp	34.141.998	2,53
6.789	Old Dominion Freight Line Inc	2.551.052	0,19
6.194.349	Orange SA	72.324.867	5,37
4.869	O'Reilly Automotive Inc	4.651.649	0,35
20.402	PayPal Holdings Inc	1.361.399	0,10
49.229	PDD Holdings Inc	3.403.761	0,25
59.586	PepsiCo Inc	11.036.507	0,82
1	Pernod Ricard SA	29	0,00
280.203	Pfizer Inc	10.277.861	0,76
29.368	Philip Morris International Inc	2.866.942	0,21
13.183	PICC Property & Casualty Co Ltd	14.652	0,00
7.568	Pinterest Inc	206.894	0,02
15.222	Pioneer Natural Resources Co	3.153.630	0,23
1.118.555	Poste Italiane SpA	12.100.929	0,90
219.532	Procter & Gamble Co	33.311.841	2,47

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,94 % (30. Juni 2022: 94,02 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
42.628	Publicis Groupe SA	3.418.260	0,25
65.795	QUALCOMM Inc	7.832.196	0,58
47.290	Raytheon Technologies Corp	4.632.485	0,34
2.623	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.884.636	0,14
9.939	Royal Caribbean Cruises Ltd	1.030.983	0,08
29.616	Salesforce Inc	6.256.618	0,46
646.829	Sanofi	69.298.699	5,14
6.697	ServiceNow Inc	3.763.451	0,28
2.966.743	Societe Generale SA	77.033.829	5,72
28.226	Southwest Airlines Co	1.014.731	0,08
12.559	Splunk Inc	1.332.391	0,10
12.414	Synopsys Inc	5.405.121	0,40
395.486	Tele2 AB	3.263.183	0,24
4.217	Texas Instruments Inc	759.128	0,06
97.800	T-Mobile US Inc	13.584.405	1,01
2.010.866	TotalEnergies SE	115.286.239	8,56
22.168	Union Pacific Corp	4.536.012	0,34
57.506	UnitedHealth Group Inc	27.639.420	2,05
10	Vallourec SA	115	0,00
13.752	Veolia Environnement SA	434.337	0,03
974	VeriSign Inc	220.111	0,02
29.350	Vertex Pharmaceuticals Inc	10.328.378	0,77
64.074	Vinci SA	7.436.267	0,55
1	Vivendi SE	2	0,00
2.422	VMware Inc	348.043	0,03
89.073	Walmart Inc	14.000.502	1,04
19.774	Walt Disney Co	1.765.484	0,13
99.552	Western Digital Corp	3.775.984	0,28
1.869	Workday Inc	422.283	0,03
74.884	Yum China Holdings Inc	4.230.922	0,31
28.145	Zillow Group Inc	1.414.583	0,11
8.526	Zoetis Inc	1.468.330	0,11
6.774	Zoom Video Communications Inc	459.811	0,03
Aktien insgesamt		1.319.645.927	97,94

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	15.984	CMCI Composite Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	1.290.025	0,09
EUR	14.891	CMCI Composite Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	1.207.528	0,09
GBP	541	CMCI Composite Index Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	85.976	0,01
USD	28.958	CMCI Composite Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	2.805.951	0,21
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				5.389.480	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 1,65 % (30. Juni 2022: 4,94 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	3.979.976	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	5.520.078	0,41
EUR	3.707.798	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	4.964.327	0,37
GBP	134.746	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	468.520	0,03
USD	7.210.668	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	11.288.330	0,84
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				22.241.255	1,65
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				92.926	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				1.347.369.588	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtver- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,01
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,89
Sonstige Vermögenswerte	8,10
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Aktien – 94,71 % (30. Juni 2022: 93,57 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
45.416	Adobe Inc	22.208.009	4,58
158.065	Alphabet Inc - Class A	18.920.366	3,90
149.013	Amazon.com Inc	19.425.293	4,01
233.151	Apple Inc	45.224.390	9,33
49.416	Cadence Design Systems Inc	11.589.025	2,39
29.448	Chevron Corp	4.633.636	0,96
52.410	Citigroup Inc	2.412.969	0,50
34.323	CVS Health Corp	2.372.757	0,49
96.828	Emerson Electric Co	8.752.304	1,81
51.345	Ferguson PLC (US listed)	8.077.014	1,67
192.100	Fortinet Inc	14.520.805	3,00
16.859	Gartner Inc	5.905.904	1,22
335	Holcim AG	22.572	0,00
565.950	Intel Corp	18.925.365	3,91
35.294	Johnson & Johnson	5.841.868	1,21
22.253	KLA Corp	10.793.388	2,23
30.496	Lululemon Athletica Inc	11.542.556	2,38
15.785	MercadoLibre Inc	18.699.078	3,86
121.346	Meta Platforms Inc	34.823.820	7,19
123.155	Microsoft Corp	41.939.180	8,66
292.398	NRG Energy Inc	10.932.779	2,26
49.507	NVIDIA Corp	20.942.629	4,32
5.347	O'Reilly Automotive Inc	5.107.614	1,05
103.990	PDD Holdings Inc	7.189.850	1,48
141.254	PepsiCo Inc	26.032.469	5,37
113.657	Procter & Gamble Co	17.246.285	3,56
32.379	Salesforce Inc	6.840.352	1,41
22.253	Synopsys Inc	9.689.391	2,00
112.916	Union Pacific Corp	23.104.842	4,77
63.408	Walmart Inc	9.966.538	2,06
399.460	Western Digital Corp	15.151.518	3,13
Aktien insgesamt		458.834.566	94,71

Funded Swaps* – 0,50 % (30. Juni 2022: 2,00 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	35.491	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	1.933.144	0,40
EUR	2.787	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	152.905	0,03
GBP	177	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	12.143	0,00
USD	5.150	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	324.134	0,07
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				2.422.326	0,50

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 4,80 % (30. Juni 2022: 4,43 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	7.062.680	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	18.668.750	3,85
EUR	554.634	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	1.456.579	0,30
GBP	35.247	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	128.122	0,03
USD	1.024.798	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	2.988.626	0,62
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				23.242.077	4,80
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(33.922)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				484.465.047	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	86,87
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,86
Sonstige Vermögenswerte	8,27
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

S&P 500 SF UCITS ETF

Aktien – 96,85 % (30. Juni 2022: 96,74 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
1.217	Abbott Laboratories	132.692	0,09
2.341	AbbVie Inc	315.371	0,21
7.947	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
6.479	Adobe Inc	3.168.032	2,14
1.847	Advanced Micro Devices Inc	210.351	0,14
4.986	AES Corp	103.368	0,07
3.107	Air Liquide SA	556.526	0,38
36.890	Alphabet Inc - Class A	4.408.451	2,98
11.225	Alphabet Inc - Class C	1.357.909	0,92
23.595	Amazon.com Inc	3.075.769	2,08
430	Amgen Inc	95.375	0,06
3.938	Amundi SA	232.210	0,16
803	Analog Devices Inc	152.170	0,10
185	ANSYS Inc	61.162	0,04
46.191	Apple Inc	8.884.850	6,00
476	Arista Networks Inc	77.188	0,05
1.432	Assicurazioni Generali SpA	29.089	0,02
10.156	AstraZeneca PLC	726.837	0,49
104.442	AXA SA	3.079.399	2,08
1.412	Baozun Inc	5.636	0,00
1.282	Becton Dickinson & Co	338.527	0,23
94.763	BNP Paribas SA	6.051.510	4,09
290	Bouygues SA	9.721	0,01
2.834	Cadence Design Systems Inc	664.732	0,45
9.614	Carrefour SA	182.047	0,12
486	Check Point Software Technologies Ltd	61.053	0,04
6.323	Chevron Corp	994.959	0,67
29	Chipotle Mexican Grill Inc	61.257	0,04
6.185	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	182.594	0,12
1.325	Cigna Group	371.726	0,25
13.838	Coca-Cola Co	833.356	0,56
2.175	Colgate-Palmolive Co	167.593	0,11
9.140	ConocoPhillips	946.980	0,64
1.785	Copart Inc	162.822	0,11
243	Costco Wholesale Corp	131.057	0,09
44.960	Credit Agricole SA	533.283	0,36
531	CrowdStrike Holdings Inc	77.963	0,05
2.226	CVS Health Corp	153.850	0,10
387	CyberArk Software Ltd	60.440	0,04
9.483	Danone SA	580.849	0,39
888	Dollar Tree Inc	127.459	0,09
951	Dropbox Inc	25.354	0,02
3.318	Duke Energy Corp	297.739	0,20
16.467	E.ON SE	209.839	0,14
5.317	eBay Inc	237.599	0,16
132.058	EDP - Energias de Portugal SA	643.696	0,44
4.517	Eli Lilly & Co	2.118.340	1,43
653.139	Enel SpA	4.395.159	2,97
190.894	Engie SA	3.171.460	2,14
253.909	Eni SpA	3.651.612	2,47
28.474	Exxon Mobil Corp	3.053.819	2,06

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 96,85 % (30. Juni 2022: 96,74 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
799	Farfetch Ltd	4.830	0,00
446	Fortinet Inc	33.700	0,02
25.811	Fortum Oyj	345.969	0,23
733	Fresenius SE & Co KGaA	20.280	0,01
386	Gartner Inc	135.241	0,09
504	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	300	0,00
1.862	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	130.995	0,09
13	Holcim AG	869	0,00
1.606	Home Depot Inc	497.142	0,34
64	IDEXX Laboratories Inc	32.161	0,02
272	Incyte Corp	16.936	0,01
88.675	Intel Corp	2.951.565	1,99
3.494	International Business Machines Corp	467.481	0,32
546.515	Intesa Sanpaolo SpA	1.430.953	0,97
1.660	Intuitive Surgical Inc	567.638	0,38
585	IQVIA Holdings Inc	131.500	0,09
4.822	Johnson & Johnson	798.053	0,54
5.331	Juniper Networks Inc	167.006	0,11
493	Keysight Technologies Inc	82.535	0,06
1.002	KLA Corp	486.003	0,33
3.811	Liberty Global PLC - Class A	64.247	0,04
1	L'Oreal SA	7	0,00
1.992	McKesson Corp	851.192	0,58
11.521	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	137.763	0,09
957	MercadoLibre Inc	1.133.094	0,77
8.615	Merck & Co Inc	994.119	0,67
9.500	Meta Platforms Inc	2.726.299	1,84
18.934	Microsoft Corp	6.428.137	4,34
1	Minebea Mitsumi Inc	19	0,00
286	Moderna Inc	34.799	0,02
471	MTU Aero Engines AG	122.070	0,08
2.242	Netflix Inc	987.680	0,67
1.432	New Oriental Education & Technology Group Inc	56.546	0,04
3.508	NextEra Energy Inc	260.320	0,18
4.128	NIKE Inc	455.652	0,31
8.767	NVIDIA Corp	3.708.532	2,51
737	Old Dominion Freight Line Inc	277.097	0,19
672.835	Orange SA	7.855.987	5,31
529	O'Reilly Automotive Inc	505.266	0,34
2.216	PayPal Holdings Inc	147.876	0,10
5.347	PDD Holdings Inc	369.719	0,25
6.472	PepsiCo Inc	1.198.794	0,81
1	Pernod Ricard SA	3	0,00
30.436	Pfizer Inc	1.116.390	0,75
3.190	Philip Morris International Inc	311.410	0,21
1.432	PICC Property & Casualty Co Ltd	1.592	0,00
822	Pinterest Inc	22.473	0,02
1.653	Pioneer Natural Resources Co	342.550	0,23
121.498	Poste Italiane SpA	1.314.413	0,89
23.846	Procter & Gamble Co	3.618.360	2,44
4.630	Publicis Groupe SA	371.294	0,25

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 96,85 % (30. Juni 2022: 96,74 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
7.147	QUALCOMM Inc	850.740	0,58
5.137	Raytheon Technologies Corp	503.184	0,34
285	Regeneron Pharmaceuticals Inc	204.711	0,14
1.080	Royal Caribbean Cruises Ltd	111.986	0,08
3.217	Salesforce Inc	679.599	0,46
70.259	Sanofi	7.527.282	5,09
727	ServiceNow Inc	408.789	0,28
322.250	Societe Generale SA	8.367.478	5,65
3.066	Southwest Airlines Co	110.221	0,07
1.364	Splunk Inc	144.725	0,10
1.348	Synopsys Inc	587.109	0,40
42.958	Tele2 AB	354.450	0,24
458	Texas Instruments Inc	82.457	0,06
10.623	T-Mobile US Inc	1.475.549	1,00
218.422	TotalEnergies SE	12.522.486	8,46
2.408	Union Pacific Corp	492.705	0,33
6.246	UnitedHealth Group Inc	3.002.217	2,03
1	Vallourec SA	13	0,00
1.494	Veolia Environnement SA	47.178	0,03
106	VeriSign Inc	23.909	0,02
3.188	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.121.877	0,76
6.960	Vinci SA	807.733	0,55
263	VMware Inc	37.805	0,03
9.675	Walmart Inc	1.520.746	1,03
2.148	Walt Disney Co	191.768	0,13
10.813	Western Digital Corp	410.151	0,28
203	Workday Inc	45.869	0,03
8.134	Yum China Holdings Inc	459.566	0,31
3.057	Zillow Group Inc	153.653	0,10
926	Zoetis Inc	159.491	0,11
736	Zoom Video Communications Inc	49.945	0,03
Aktien insgesamt		143.341.029	96,85

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	7.013	S&P 500 Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	592.031	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				592.031	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 2,74 % (30. Juni 2022: 2,89 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.746.219	S&P 500 Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	4.060.386	2,74
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				4.060.386	2,74
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				14.225	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				148.007.671	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente
Sonstige Vermögenswerte

	% des Gesamtver- mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	88,96
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,89
Sonstige Vermögenswerte	8,15
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF UCITS ETF

Aktien – 96,73 % (30. Juni 2022: 91,15 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
3.810	Abbott Laboratories	415.417	0,09
7.327	AbbVie Inc	987.144	0,21
24.877	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
20.280	Adobe Inc	9.922.344	2,14
5.781	Advanced Micro Devices Inc	658.863	0,14
15.609	AES Corp	323.565	0,07
9.725	Air Liquide SA	1.743.790	0,38
115.476	Alphabet Inc - Class A	13.802.321	2,97
35.138	Alphabet Inc - Class C	4.252.095	0,92
73.858	Amazon.com Inc	9.631.969	2,08
1.345	Amgen Inc	298.555	0,06
12.326	Amundi SA	726.704	0,16
2.514	Analog Devices Inc	476.328	0,10
580	ANSYS Inc	191.543	0,04
144.589	Apple Inc	27.815.356	6,00
1.491	Arista Networks Inc	241.754	0,05
4.482	Assicurazioni Generali SpA	91.055	0,02
31.789	AstraZeneca PLC	2.274.972	0,49
326.928	AXA SA	9.638.530	2,08
4.421	Baozun Inc	17.631	0,00
4.014	Becton Dickinson & Co	1.059.719	0,23
296.630	BNP Paribas SA	18.941.647	4,08
907	Bouygues SA	30.425	0,01
8.873	Cadence Design Systems Inc	2.081.819	0,45
30.095	Carrefour SA	569.247	0,12
1.521	Check Point Software Technologies Ltd	191.087	0,04
19.793	Chevron Corp	3.114.675	0,67
90	Chipotle Mexican Grill Inc	191.853	0,04
19.360	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	571.446	0,12
4.147	Cigna Group	1.163.631	0,25
43.318	Coca-Cola Co	2.608.478	0,56
6.810	Colgate-Palmolive Co	524.632	0,11
28.610	ConocoPhillips	2.964.438	0,64
5.588	Copart Inc	509.721	0,11
762	Costco Wholesale Corp	410.284	0,09
140.734	Credit Agricole SA	1.669.131	0,36
1.662	CrowdStrike Holdings Inc	244.196	0,05
6.966	CVS Health Corp	481.610	0,10
1.210	CyberArk Software Ltd	189.210	0,04
29.685	Danone SA	1.817.566	0,39
2.778	Dollar Tree Inc	398.976	0,09
2.976	Dropbox Inc	79.392	0,02
10.385	Duke Energy Corp	931.979	0,20
51.546	E.ON SE	656.916	0,14
16.642	eBay Inc	743.790	0,16
413.374	EDP - Energias de Portugal SA	2.014.923	0,43
14.139	Eli Lilly & Co	6.631.917	1,43
2.044.483	Enel SpA	13.758.089	2,97
597.545	Engie SA	9.928.057	2,14
794.796	Eni SpA	11.430.237	2,46
1	Euroapi SA	2	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 96,73 % (30. Juni 2022: 91,15 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
89.130	Exxon Mobil Corp	9.559.476	2,06
2.502	Farfetch Ltd	14.905	0,00
1.396	Fortinet Inc	105.532	0,02
80.793	Fortum Oyj	1.082.967	0,23
2.293	Fresenius SE & Co KGaA	63.449	0,01
1.208	Gartner Inc	423.444	0,09
1.578	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	939	0,00
5.827	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	409.987	0,09
40	Holcim AG	2.722	0,00
5.027	Home Depot Inc	1.556.155	0,34
200	IDEXX Laboratories Inc	100.688	0,02
852	Incyte Corp	52.997	0,01
277.574	Intel Corp	9.240.469	1,99
10.936	International Business Machines Corp	1.463.246	0,32
1.710.723	Intesa Sanpaolo SpA	4.482.147	0,97
5.197	Intuitive Surgical Inc	1.777.979	0,38
1.831	IQVIA Holdings Inc	411.657	0,09
15.092	Johnson & Johnson	2.498.364	0,54
16.686	Juniper Networks Inc	522.796	0,11
1.543	Keysight Technologies Inc	258.298	0,06
3.137	KLA Corp	1.521.753	0,33
11.928	Liberty Global PLC - Class A	201.065	0,04
1	L'Oreal SA	21	0,00
6.235	McKesson Corp	2.664.917	0,57
36.065	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	431.462	0,09
2.994	MercadoLibre Inc	3.546.632	0,76
26.968	Merck & Co Inc	3.112.164	0,67
29.738	Meta Platforms Inc	8.541.086	1,84
59.269	Microsoft Corp	20.123.969	4,34
3	Minebea Mitsumi Inc	59	0,00
896	Moderna Inc	108.713	0,02
1.475	MTU Aero Engines AG	382.133	0,08
7.019	Netflix Inc	3.091.912	0,67
4.482	New Oriental Education & Technology Group Inc	177.068	0,04
10.982	NextEra Energy Inc	814.879	0,18
12.923	NIKE Inc	1.426.217	0,31
27.442	NVIDIA Corp	11.610.496	2,50
2.308	Old Dominion Freight Line Inc	867.382	0,19
2.106.137	Orange SA	24.588.458	5,30
1.656	O'Reilly Automotive Inc	1.581.989	0,34
6.937	PayPal Holdings Inc	462.933	0,10
16.738	PDD Holdings Inc	1.156.700	0,25
20.260	PepsiCo Inc	3.752.534	0,81
1	Pernod Ricard SA	10	0,00
95.272	Pfizer Inc	3.494.451	0,75
9.986	Philip Morris International Inc	974.809	0,21
4.482	PICC Property & Casualty Co Ltd	4.982	0,00
2.573	Pinterest Inc	70.354	0,01
5.176	Pioneer Natural Resources Co	1.072.342	0,23
380.319	Poste Italiane SpA	4.114.441	0,89
74.643	Procter & Gamble Co	11.325.874	2,44

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 96,73 % (30. Juni 2022: 91,15 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
14.494	Publicis Groupe SA	1.162.382	0,25
22.371	QUALCOMM Inc	2.663.166	0,57
16.079	Raytheon Technologies Corp	1.575.135	0,34
892	Regeneron Pharmaceuticals Inc	640.774	0,14
3.379	Royal Caribbean Cruises Ltd	350.880	0,08
10.070	Salesforce Inc	2.127.532	0,46
219.928	Sanofi	23.562.911	5,08
2.277	ServiceNow Inc	1.280.226	0,28
1.008.721	Societe Generale SA	26.192.628	5,65
9.597	Southwest Airlines Co	345.018	0,07
4.270	Splunk Inc	453.132	0,10
4.221	Synopsys Inc	1.838.406	0,40
134.469	Tele2 AB	1.108.901	0,24
1.434	Texas Instruments Inc	258.148	0,06
33.253	T-Mobile US Inc	4.619.159	1,00
683.713	TotalEnergies SE	39.204.787	8,45
7.537	Union Pacific Corp	1.542.421	0,33
19.552	UnitedHealth Group Inc	9.398.540	2,03
3	Vallourec SA	39	0,00
4.676	Veolia Environnement SA	147.771	0,03
331	VeriSign Inc	74.857	0,02
9.979	Vertex Pharmaceuticals Inc	3.512.668	0,76
21.786	Vinci SA	2.529.865	0,55
1	Vivendi SE	1	0,00
824	VMware Inc	118.383	0,03
30.286	Walmart Inc	4.760.732	1,03
6.723	Walt Disney Co	600.032	0,13
33.849	Western Digital Corp	1.284.109	0,28
636	Workday Inc	143.656	0,03
25.461	Yum China Holdings Inc	1.438.521	0,31
9.570	Zillow Group Inc	481.026	0,10
2.899	Zoetis Inc	499.283	0,11
2.303	Zoom Video Communications Inc	156.279	0,03
Aktien insgesamt		448.740.419	96,73

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	14.800	MSCI USA Total Return Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	1.855.603	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.855.603	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 2,68 % (30. Juni 2022: 8,47 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	3.685.077	MSCI USA Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	12.412.208	2,68
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				12.412.208	2,68
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				892.338	0,19
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				463.900.568	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	88,91
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,83
Sonstige Vermögenswerte	8,26
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

Aktien – 95,53 % (30. Juni 2022: 92,82 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
9.493	Adobe Inc	4.641.882	4,62
33.038	Alphabet Inc - Class A	3.954.708	3,94
31.146	Amazon.com Inc	4.060.242	4,04
48.733	Apple Inc	9.452.733	9,42
10.329	Cadence Design Systems Inc	2.422.321	2,41
6.155	Chevron Corp	968.516	0,97
10.955	Citigroup Inc	504.355	0,50
7.174	CVS Health Corp	495.950	0,49
20.239	Emerson Electric Co	1.829.393	1,82
10.732	Ferguson PLC (US listed)	1.688.246	1,68
40.152	Fortinet Inc	3.035.116	3,02
3.524	Gartner Inc	1.234.443	1,23
70	Holcim AG	4.718	0,01
118.294	Intel Corp	3.955.752	3,94
7.377	Johnson & Johnson	1.221.059	1,22
4.651	KLA Corp	2.256.017	2,25
6.374	Lululemon Athletica Inc	2.412.607	2,40
3.299	MercadoLibre Inc	3.908.455	3,89
25.364	Meta Platforms Inc	7.278.822	7,25
25.742	Microsoft Corp	8.766.066	8,73
61.117	NRG Energy Inc	2.285.153	2,28
10.348	NVIDIA Corp	4.377.398	4,36
1.118	O'Reilly Automotive Inc	1.067.585	1,06
21.736	PDD Holdings Inc	1.502.812	1,50
29.525	PepsiCo Inc	5.441.270	5,42
23.756	Procter & Gamble Co	3.604.793	3,59
6.768	Salesforce Inc	1.429.759	1,42
4.651	Synopsys Inc	2.025.263	2,02
23.601	Union Pacific Corp	4.829.339	4,81
13.254	Walmart Inc	2.083.191	2,08
83.495	Western Digital Corp	3.166.949	3,16
Aktien insgesamt		95.904.913	95,53

Funded Swaps* – 0,50 % (30. Juni 2022: 1,00 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	10.634	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	501.958	0,50
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				501.958	0,50

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 3,98 % (30. Juni 2022: 6,18 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	2.116.068	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	3.991.494	3,98
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				3.991.494	3,98
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(6.759)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				100.391.606	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	87,33
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,09
Sonstige Vermögenswerte	8,58
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Aktien – 98,43 % (30. Juni 2022: 93,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
1.894	Abbott Laboratories	206.531	0,09
3.643	AbbVie Inc	490.865	0,22
12.370	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
10.084	Adobe Inc	4.930.942	2,18
2.874	Advanced Micro Devices Inc	327.405	0,14
7.761	AES Corp	160.890	0,07
4.836	Air Liquide SA	866.216	0,38
57.419	Alphabet Inc - Class A	6.861.615	3,03
17.472	Alphabet Inc - Class C	2.113.544	0,93
36.725	Amazon.com Inc	4.787.338	2,11
669	Amgen Inc	148.449	0,07
6.129	Amundi SA	361.428	0,16
1.250	Analog Devices Inc	236.847	0,10
288	ANSYS Inc	95.197	0,04
71.895	Apple Inc	13.828.990	6,10
741	Arista Networks Inc	120.141	0,05
2.229	Assicurazioni Generali SpA	45.276	0,02
15.807	AstraZeneca PLC	1.131.299	0,50
162.560	AXA SA	4.792.988	2,12
2.198	Baozun Inc	8.772	0,00
1.996	Becton Dickinson & Co	526.907	0,23
147.495	BNP Paribas SA	9.418.986	4,16
451	Bouygues SA	15.130	0,01
4.412	Cadence Design Systems Inc	1.034.635	0,46
14.964	Carrefour SA	283.350	0,13
756	Check Point Software Technologies Ltd	95.028	0,04
9.842	Chevron Corp	1.548.622	0,68
45	Chipotle Mexican Grill Inc	95.344	0,04
9.627	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	284.202	0,13
2.062	Cigna Group	578.579	0,26
21.539	Coca-Cola Co	1.297.092	0,57
3.386	Colgate-Palmolive Co	260.854	0,12
14.226	ConocoPhillips	1.473.944	0,65
2.778	Copart Inc	253.427	0,11
379	Costco Wholesale Corp	203.986	0,09
69.978	Credit Agricole SA	830.039	0,37
826	CrowdStrike Holdings Inc	121.348	0,05
3.464	CVS Health Corp	239.463	0,11
602	CyberArk Software Ltd	94.074	0,04
14.760	Danone SA	904.073	0,40
1.381	Dollar Tree Inc	198.385	0,09
1.480	Dropbox Inc	39.463	0,02
5.164	Duke Energy Corp	463.421	0,20
25.631	E.ON SE	326.608	0,14
8.275	eBay Inc	369.815	0,16
205.544	EDP - Energias de Portugal SA	1.001.892	0,44
7.030	Eli Lilly & Co	3.297.129	1,46
1.016.590	Enel SpA	6.840.927	3,02
297.121	Engie SA	4.936.278	2,18
395.201	Eni SpA	5.683.620	2,51
1	Euroapi SA	1	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,43 % (30. Juni 2022: 93,13 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
44.319	Exxon Mobil Corp	4.753.173	2,10
1.244	Farfetch Ltd	7.518	0,00
694	Fortinet Inc	52.453	0,02
40.173	Fortum Oyj	538.490	0,24
1.140	Fresenius SE & Co KGaA	31.565	0,01
601	Gartner Inc	210.498	0,09
785	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	468	0,00
2.897	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	203.889	0,09
20	Holcim AG	1.353	0,00
2.499	Home Depot Inc	773.786	0,34
100	IDEXX Laboratories Inc	50.057	0,02
423	Incyte Corp	26.361	0,01
138.020	Intel Corp	4.594.019	2,03
5.438	International Business Machines Corp	727.619	0,32
850.633	Intesa Sanpaolo SpA	2.227.233	0,98
2.584	Intuitive Surgical Inc	883.511	0,39
911	IQVIA Holdings Inc	204.676	0,09
7.505	Johnson & Johnson	1.242.144	0,55
8.297	Juniper Networks Inc	259.940	0,11
767	Keysight Technologies Inc	128.462	0,06
1.560	KLA Corp	756.448	0,33
5.931	Liberty Global PLC - Class A	99.998	0,04
1	L'Oreal SA	10	0,00
3.100	McKesson Corp	1.324.853	0,58
17.933	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	214.424	0,09
1.489	MercadoLibre Inc	1.763.627	0,78
13.409	Merck & Co Inc	1.547.315	0,68
14.787	Meta Platforms Inc	4.243.399	1,87
29.471	Microsoft Corp	10.005.193	4,41
2	Minebea Mitsumi Inc	29	0,00
446	Moderna Inc	54.164	0,02
734	MTU Aero Engines AG	189.998	0,08
3.490	Netflix Inc	1.537.293	0,68
2.229	New Oriental Education & Technology Group Inc	88.012	0,04
5.461	NextEra Energy Inc	405.180	0,18
6.426	NIKE Inc	709.209	0,31
13.645	NVIDIA Corp	5.772.214	2,55
1.148	Old Dominion Freight Line Inc	431.293	0,19
1.047.247	Orange SA	12.227.597	5,40
823	O'Reilly Automotive Inc	786.431	0,35
3.449	PayPal Holdings Inc	230.165	0,10
8.323	PDD Holdings Inc	575.457	0,25
10.074	PepsiCo Inc	1.865.886	0,82
1	Pernod Ricard SA	5	0,00
47.372	Pfizer Inc	1.737.626	0,77
4.965	Philip Morris International Inc	484.699	0,21
2.229	PICC Property & Casualty Co Ltd	2.477	0,00
1.279	Pinterest Inc	34.979	0,02
2.573	Pioneer Natural Resources Co	533.168	0,24
189.108	Poste Italiane SpA	2.045.842	0,90
37.115	Procter & Gamble Co	5.631.863	2,49

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,43 % (30. Juni 2022: 93,13 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
7.207	Publicis Groupe SA	577.908	0,26
11.124	QUALCOMM Inc	1.324.150	0,58
7.995	Raytheon Technologies Corp	783.191	0,35
443	Regeneron Pharmaceuticals Inc	318.626	0,14
1.680	Royal Caribbean Cruises Ltd	174.303	0,08
5.007	Salesforce Inc	1.057.774	0,47
109.356	Sanofi	11.715.978	5,17
1.132	ServiceNow Inc	636.267	0,28
501.572	Societe Generale SA	13.023.717	5,75
4.772	Southwest Airlines Co	171.555	0,08
2.123	Splunk Inc	225.261	0,10
2.099	Synopsys Inc	913.817	0,40
66.863	Tele2 AB	551.690	0,24
713	Texas Instruments Inc	128.342	0,06
16.535	T-Mobile US Inc	2.296.646	1,01
339.967	TotalEnergies SE	19.490.858	8,60
3.748	Union Pacific Corp	766.880	0,34
9.722	UnitedHealth Group Inc	4.672.856	2,06
2	Vallourec SA	19	0,00
2.325	Veolia Environnement SA	73.431	0,03
165	VeriSign Inc	37.213	0,02
4.962	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.746.166	0,77
10.833	Vinci SA	1.257.212	0,55
410	VMware Inc	58.842	0,03
15.059	Walmart Inc	2.366.994	1,04
3.343	Walt Disney Co	298.481	0,13
16.831	Western Digital Corp	638.386	0,28
316	Workday Inc	71.393	0,03
12.660	Yum China Holdings Inc	715.300	0,32
4.758	Zillow Group Inc	239.156	0,11
1.442	Zoetis Inc	248.243	0,11
1.145	Zoom Video Communications Inc	77.738	0,03

Aktien insgesamt **223.105.817** **98,43**

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	6.046	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	906.599	0,40

Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert **906.599** **0,40**

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 1,16 % (30. Juni 2022: 6,49 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	1.505.390	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	2.621.520	1,16
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				2.621.520	1,16
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				15.717	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				226.649.653	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente
Sonstige Vermögenswerte

% des Gesamt- vermögens
89,99
1,42
8,59
100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Aktien – 97,85 % (30. Juni 2022: 96,12 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
49.470	Abbott Laboratories	5.393.169	0,09
95.138	AbbVie Inc	12.817.978	0,22
323.009	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
263.329	Adobe Inc	128.762.043	2,16
75.057	Advanced Micro Devices Inc	8.549.548	0,14
202.669	AES Corp	4.201.323	0,07
126.271	Air Liquide SA	22.619.554	0,38
1.499.382	Alphabet Inc - Class A	179.177.846	3,01
456.245	Alphabet Inc - Class C	55.191.111	0,93
958.994	Amazon.com Inc	125.012.081	2,10
17.460	Amgen Inc	3.876.453	0,07
160.049	Amundi SA	9.437.989	0,16
32.641	Analog Devices Inc	6.184.815	0,10
7.527	ANSYS Inc	2.485.884	0,04
1.877.396	Apple Inc	361.117.385	6,07
19.359	Arista Networks Inc	3.137.241	0,05
58.200	Assicurazioni Generali SpA	1.182.296	0,02
412.765	AstraZeneca PLC	29.541.693	0,50
4.244.946	AXA SA	125.159.607	2,10
57.409	Baozun Inc	229.068	0,00
52.116	Becton Dickinson & Co	13.759.169	0,23
3.851.547	BNP Paribas SA	245.958.636	4,13
11.773	Bouygues SA	395.082	0,01
115.206	Cadence Design Systems Inc	27.017.493	0,45
390.761	Carrefour SA	7.399.037	0,12
19.754	Check Point Software Technologies Ltd	2.481.462	0,04
257.003	Chevron Corp	40.439.272	0,68
1.164	Chipotle Mexican Grill Inc	2.489.726	0,04
251.379	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7.421.397	0,13
53.844	Cigna Group	15.108.481	0,25
562.454	Coca-Cola Co	33.871.061	0,57
88.418	Colgate-Palmolive Co	6.811.689	0,11
371.482	ConocoPhillips	38.489.204	0,65
72.555	Copart Inc	6.617.748	0,11
9.894	Costco Wholesale Corp	5.326.689	0,09
1.827.342	Credit Agricole SA	21.674.858	0,36
21.576	CrowdStrike Holdings Inc	3.168.755	0,05
90.455	CVS Health Corp	6.253.124	0,11
15.714	CyberArk Software Ltd	2.456.552	0,04
385.441	Danone SA	23.607.900	0,40
36.073	Dollar Tree Inc	5.180.452	0,09
38.639	Dropbox Inc	1.030.498	0,02
134.849	Duke Energy Corp	12.101.357	0,20
669.298	E.ON SE	8.528.746	0,14
216.090	eBay Inc	9.657.013	0,16
5.367.394	EDP - Energias de Portugal SA	26.162.483	0,44
183.587	Eli Lilly & Co	86.098.169	1,45
26.546.295	Enel SpA	178.637.617	3,00
7.758.736	Engie SA	128.901.365	2,17
10.319.922	Eni SpA	148.416.759	2,49
2	Euroapi SA	20	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,85 % (30. Juni 2022: 96,12 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
1.157.297	Exxon Mobil Corp	124.119.939	2,09
32.484	Farfetch Ltd	196.327	0,00
18.120	Fortinet Inc	1.369.705	0,02
1.049.051	Fortum Oyj	14.061.635	0,24
29.779	Fresenius SE & Co KGaA	824.265	0,01
15.691	Gartner Inc	5.496.740	0,09
20.486	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	12.209	0,00
75.660	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	5.324.175	0,09
525	Holcim AG	35.323	0,00
65.268	Home Depot Inc	20.205.932	0,34
2.603	IDEXX Laboratories Inc	1.307.142	0,02
11.058	Incyte Corp	688.369	0,01
3.604.118	Intel Corp	119.963.947	2,02
141.995	International Business Machines Corp	19.000.366	0,32
22.212.637	Intesa Sanpaolo SpA	58.159.886	0,98
67.473	Intuitive Surgical Inc	23.071.187	0,39
23.779	IQVIA Holdings Inc	5.344.722	0,09
195.966	Johnson & Johnson	32.436.197	0,55
216.656	Juniper Networks Inc	6.787.830	0,11
20.033	Keysight Technologies Inc	3.354.551	0,06
40.727	KLA Corp	19.753.183	0,33
154.878	Liberty Global PLC - Class A	2.611.266	0,04
1	L'Oreal SA	271	0,00
80.963	McKesson Corp	34.595.992	0,58
468.282	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	5.599.280	0,09
38.877	MercadoLibre Inc	46.053.705	0,77
350.163	Merck & Co Inc	40.405.149	0,68
386.133	Meta Platforms Inc	110.808.173	1,86
769.568	Microsoft Corp	261.266.322	4,39
41	Minebea Mitsumi Inc	762	0,00
11.640	Moderna Inc	1.414.382	0,02
19.156	MTU Aero Engines AG	4.961.428	0,08
91.134	Netflix Inc	40.143.450	0,67
58.200	New Oriental Education & Technology Group Inc	2.298.273	0,04
142.594	NextEra Energy Inc	10.580.482	0,18
167.795	NIKE Inc	18.519.619	0,31
356.322	NVIDIA Corp	150.730.228	2,53
29.973	Old Dominion Freight Line Inc	11.262.394	0,19
27.346.837	Orange SA	319.300.091	5,36
21.497	O'Reilly Automotive Inc	20.536.115	0,35
90.069	PayPal Holdings Inc	6.010.309	0,10
217.336	PDD Holdings Inc	15.026.938	0,25
263.060	PepsiCo Inc	48.724.014	0,82
1	Pernod Ricard SA	128	0,00
1.237.041	Pfizer Inc	45.374.742	0,76
129.656	Philip Morris International Inc	12.656.988	0,21
58.200	PICC Property & Casualty Co Ltd	64.686	0,00
33.409	Pinterest Inc	913.398	0,02
67.201	Pioneer Natural Resources Co	13.922.659	0,23
4.938.201	Poste Italiane SpA	53.423.229	0,90
969.191	Procter & Gamble Co	147.065.245	2,47

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,85 % (30. Juni 2022: 96,12 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
188.194	Publicis Groupe SA	15.090.945	0,25
290.471	QUALCOMM Inc	34.577.611	0,58
208.774	Raytheon Technologies Corp	20.451.513	0,34
11.579	Regeneron Pharmaceuticals Inc	8.320.300	0,14
43.877	Royal Caribbean Cruises Ltd	4.551.588	0,08
130.748	Salesforce Inc	27.621.740	0,46
2.855.622	Sanofi	305.940.108	5,14
29.566	ServiceNow Inc	16.614.896	0,28
13.097.589	Societe Generale SA	340.089.249	5,71
124.612	Southwest Airlines Co	4.479.837	0,08
55.446	Splunk Inc	5.882.245	0,10
54.806	Synopsys Inc	23.862.552	0,40
1.745.995	Tele2 AB	14.406.311	0,24
18.617	Texas Instruments Inc	3.351.403	0,06
431.769	T-Mobile US Inc	59.972.486	1,01
8.877.577	TotalEnergies SE	508.965.889	8,55
97.868	Union Pacific Corp	20.025.601	0,34
253.876	UnitedHealth Group Inc	122.022.616	2,05
1	Universal Music Group NV	1	0,00
43	Vallourec SA	509	0,00
60.712	Veolia Environnement SA	1.917.511	0,03
4.300	VeriSign Inc	971.748	0,02
129.574	Vertex Pharmaceuticals Inc	45.597.762	0,77
282.874	Vinci SA	32.829.563	0,55
1	Vivendi SE	11	0,00
10.694	VMware Inc	1.536.542	0,03
393.242	Walmart Inc	61.809.470	1,04
87.300	Walt Disney Co	7.794.265	0,13
439.503	Western Digital Corp	16.670.229	0,28
8.253	Workday Inc	1.864.297	0,03
330.596	Yum China Holdings Inc	18.678.689	0,31
124.257	Zillow Group Inc	6.245.106	0,11
37.642	Zoetis Inc	6.482.390	0,11
29.905	Zoom Video Communications Inc	2.029.974	0,03
Aktien insgesamt		5.825.977.203	97,85

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	743	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) CHF**	31. Jul 23	116.861	0,00
CHF	24.885	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	4.474.964	0,08
EUR	626	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) EUR**	31. Jul 23	110.511	0,00
EUR	27.796	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	5.125.390	0,09
GBP	2.410	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) GBP**	31. Jul 23	529.793	0,01

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %) (Fortsetzung)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
JPY	51.571	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A JPY**	31. Jul 23	646.109	0,01
SGD	60	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A SGD**	31. Jul 23	5.970	0,00
USD	843	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) USD	31. Jul 23	157.576	0,00
USD	6.877	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) USD	31. Jul 23	891.221	0,01
USD	36.977	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	7.230.509	0,12
USD	29.934	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	4.525.898	0,08
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				23.814.802	0,40

Unfunded Swaps* – 1,74 % (30. Juni 2022: 3,50 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	6.196.350	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	19.842.755	0,33
CHF	185.040	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	518.206	0,01
EUR	155.995	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A (dist) EUR**	31. Jul 23	473.874	0,01
EUR	6.921.123	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	21.977.640	0,37
GBP	599.984	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	2.894.109	0,05
JPY	12.841.230	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A JPY**	31. Jul 23	2.648.415	0,05
SGD	14.940	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A SGD**	31. Jul 23	25.001	0,00
USD	9.207.251	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	32.365.172	0,54
USD	209.863	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	618.257	0,01
USD	7.453.572	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	18.497.426	0,31
USD	1.712.474	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	3.642.309	0,06
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				103.503.164	1,74

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

404.403 0,01

Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen

5.953.699.572 100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver-
Analyse des Gesamtvermögens	mögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,41
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,98
Sonstige Vermögenswerte	7,61
	<hr/>
	100,00
	<hr/>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 97,41 % (30. Juni 2022: 95,09 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
1.209	Abbott Laboratories	131.757	0,09
2.324	AbbVie Inc	313.147	0,21
7.891	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
6.433	Adobe Inc	3.145.697	2,15
1.834	Advanced Micro Devices Inc	208.868	0,14
4.951	AES Corp	102.640	0,07
3.085	Air Liquide SA	552.603	0,38
36.630	Alphabet Inc - Class A	4.377.371	3,00
11.146	Alphabet Inc - Class C	1.348.336	0,92
23.429	Amazon.com Inc	3.054.084	2,09
427	Amgen Inc	94.703	0,07
3.910	Amundi SA	230.573	0,16
797	Analog Devices Inc	151.097	0,10
184	ANSYS Inc	60.731	0,04
45.865	Apple Inc	8.822.211	6,04
473	Arista Networks Inc	76.644	0,05
1.422	Assicurazioni Generali SpA	28.884	0,02
10.084	AstraZeneca PLC	721.713	0,49
103.705	AXA SA	3.057.688	2,09
1.403	Baozun Inc	5.596	0,00
1.273	Becton Dickinson & Co	336.141	0,23
94.094	BNP Paribas SA	6.008.846	4,11
288	Bouygues SA	9.652	0,01
2.815	Cadence Design Systems Inc	660.046	0,45
9.546	Carrefour SA	180.761	0,12
483	Check Point Software Technologies Ltd	60.623	0,04
6.279	Chevron Corp	987.944	0,68
28	Chipotle Mexican Grill Inc	60.825	0,04
6.141	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	181.307	0,12
1.315	Cigna Group	369.105	0,25
13.741	Coca-Cola Co	827.481	0,57
2.160	Colgate-Palmolive Co	166.412	0,11
9.075	ConocoPhillips	940.303	0,64
1.773	Copart Inc	161.674	0,11
242	Costco Wholesale Corp	130.133	0,09
44.643	Credit Agricole SA	529.523	0,36
527	CrowdStrike Holdings Inc	77.414	0,05
2.210	CVS Health Corp	152.766	0,11
384	CyberArk Software Ltd	60.014	0,04
9.416	Danone SA	576.749	0,40
881	Dollar Tree Inc	126.560	0,09
944	Dropbox Inc	25.175	0,02
3.294	Duke Energy Corp	295.640	0,20
16.351	E.ON SE	208.360	0,14
5.279	eBay Inc	235.924	0,16
131.127	EDP - Energias de Portugal SA	639.158	0,44
4.485	Eli Lilly & Co	2.103.405	1,44
648.534	Enel SpA	4.364.173	2,99
189.548	Engie SA	3.149.101	2,16
252.119	Eni SpA	3.625.868	2,48
28.273	Exxon Mobil Corp	3.032.289	2,08

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,41 % (30. Juni 2022: 95,09 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
794	Farfetch Ltd	4.796	0,00
443	Fortinet Inc	33.462	0,02
25.629	Fortum Oyj	343.530	0,24
727	Fresenius SE & Co KGaA	20.137	0,01
383	Gartner Inc	134.287	0,09
500	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	298	0,00
1.848	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	130.071	0,09
13	Holcim AG	863	0,00
1.594	Home Depot Inc	493.637	0,34
64	IDEXX Laboratories Inc	31.934	0,02
270	Incyte Corp	16.817	0,01
88.050	Intel Corp	2.930.757	2,01
3.469	International Business Machines Corp	464.185	0,32
542.662	Intesa Sanpaolo SpA	1.420.864	0,97
1.648	Intuitive Surgical Inc	563.636	0,39
581	IQVIA Holdings Inc	130.573	0,09
4.788	Johnson & Johnson	792.426	0,54
5.293	Juniper Networks Inc	165.829	0,11
489	Keysight Technologies Inc	81.953	0,06
995	KLA Corp	482.576	0,33
3.784	Liberty Global PLC - Class A	63.794	0,04
1	L'Oreal SA	6	0,00
1.978	McKesson Corp	845.191	0,58
11.440	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	136.792	0,09
950	MercadoLibre Inc	1.125.107	0,77
8.555	Merck & Co Inc	987.110	0,68
9.433	Meta Platforms Inc	2.707.078	1,85
18.801	Microsoft Corp	6.382.818	4,37
1	Minebea Mitsumi Inc	19	0,00
284	Moderna Inc	34.554	0,02
468	MTU Aero Engines AG	121.209	0,08
2.226	Netflix Inc	980.717	0,67
1.422	New Oriental Education & Technology Group Inc	56.147	0,04
3.484	NextEra Energy Inc	258.484	0,18
4.099	NIKE Inc	452.440	0,31
8.705	NVIDIA Corp	3.682.387	2,52
732	Old Dominion Freight Line Inc	275.144	0,19
668.092	Orange SA	7.800.601	5,34
525	O'Reilly Automotive Inc	501.704	0,34
2.200	PayPal Holdings Inc	146.834	0,10
5.310	PDD Holdings Inc	367.113	0,25
6.427	PepsiCo Inc	1.190.343	0,82
1	Pernod Ricard SA	3	0,00
30.221	Pfizer Inc	1.108.519	0,76
3.168	Philip Morris International Inc	309.214	0,21
1.422	PICC Property & Casualty Co Ltd	1.580	0,00
816	Pinterest Inc	22.315	0,02
1.642	Pioneer Natural Resources Co	340.135	0,23
120.642	Poste Italiane SpA	1.305.146	0,89
23.678	Procter & Gamble Co	3.592.850	2,46
4.598	Publicis Groupe SA	368.676	0,25

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,41 % (30. Juni 2022: 95,09 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
7.096	QUALCOMM Inc	844.742	0,58
5.100	Raytheon Technologies Corp	499.637	0,34
283	Regeneron Pharmaceuticals Inc	203.267	0,14
1.072	Royal Caribbean Cruises Ltd	111.197	0,08
3.194	Salesforce Inc	674.808	0,46
69.764	Sanofi	7.474.213	5,12
722	ServiceNow Inc	405.907	0,28
319.978	Societe Generale SA	8.308.487	5,69
3.044	Southwest Airlines Co	109.444	0,08
1.355	Splunk Inc	143.705	0,10
1.339	Synopsys Inc	582.970	0,40
42.655	Tele2 AB	351.951	0,24
455	Texas Instruments Inc	81.876	0,06
10.548	T-Mobile US Inc	1.465.147	1,00
216.882	TotalEnergies SE	12.434.197	8,51
2.391	Union Pacific Corp	489.232	0,34
6.202	UnitedHealth Group Inc	2.981.051	2,04
1	Vallourec SA	12	0,00
1.483	Veolia Environnement SA	46.845	0,03
105	VeriSign Inc	23.740	0,02
3.166	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.113.967	0,76
6.911	Vinci SA	802.037	0,55
261	VMware Inc	37.538	0,03
9.607	Walmart Inc	1.510.025	1,03
2.133	Walt Disney Co	190.416	0,13
10.737	Western Digital Corp	407.259	0,28
202	Workday Inc	45.545	0,03
8.077	Yum China Holdings Inc	456.326	0,31
3.036	Zillow Group Inc	152.570	0,10
920	Zoetis Inc	158.367	0,11
731	Zoom Video Communications Inc	49.593	0,03
Aktien insgesamt		142.330.447	97,41

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	1.223	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	199.754	0,14
EUR	381	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	62.168	0,04
GBP	70	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	11.260	0,01
USD	1.659	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	311.238	0,21
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				584.420	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 2,18 % (30. Juni 2022: 4,53 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	304.577	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	1.114.942	0,77
EUR	94.746	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	336.521	0,23
GBP	17.430	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	76.118	0,05
USD	413.212	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	1.652.617	1,13
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				3.180.198	2,18
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				10.043	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				146.105.108	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,21
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,36
Sonstige Vermögenswerte	8,43
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Aktien – 97,90 % (30. Juni 2022: 95,49 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
4.653	Abbott Laboratories	507.227	0,09
8.948	AbbVie Inc	1.205.530	0,22
30.379	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
24.766	Adobe Inc	12.110.062	2,16
7.059	Advanced Micro Devices Inc	804.084	0,14
19.061	AES Corp	395.134	0,07
11.876	Air Liquide SA	2.127.368	0,38
141.017	Alphabet Inc - Class A	16.851.664	3,01
42.910	Alphabet Inc - Class C	5.190.720	0,93
90.193	Amazon.com Inc	11.757.378	2,10
1.642	Amgen Inc	364.580	0,07
15.053	Amundi SA	887.642	0,16
3.070	Analog Devices Inc	581.681	0,10
708	ANSYS Inc	233.797	0,04
176.569	Apple Inc	33.963.066	6,07
1.821	Arista Networks Inc	295.057	0,05
5.474	Assicurazioni Generali SpA	111.195	0,02
38.820	AstraZeneca PLC	2.778.394	0,50
399.237	AXA SA	11.771.253	2,10
5.399	Baozun Inc	21.544	0,00
4.901	Becton Dickinson & Co	1.294.049	0,23
362.238	BNP Paribas SA	23.132.393	4,13
1.107	Bouygues SA	37.158	0,01
10.835	Cadence Design Systems Inc	2.540.993	0,45
36.751	Carrefour SA	695.880	0,13
1.858	Check Point Software Technologies Ltd	233.381	0,04
24.171	Chevron Corp	3.803.311	0,68
109	Chipotle Mexican Grill Inc	234.159	0,04
23.642	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	697.982	0,13
5.064	Cigna Group	1.420.952	0,25
52.899	Coca-Cola Co	3.185.571	0,57
8.316	Colgate-Palmolive Co	640.639	0,12
34.938	ConocoPhillips	3.619.907	0,65
6.824	Copart Inc	622.399	0,11
931	Costco Wholesale Corp	500.975	0,09
171.861	Credit Agricole SA	2.038.519	0,36
2.029	CrowdStrike Holdings Inc	298.021	0,05
8.507	CVS Health Corp	588.106	0,11
1.478	CyberArk Software Ltd	231.039	0,04
36.251	Danone SA	2.220.323	0,40
3.393	Dollar Tree Inc	487.221	0,09
3.634	Dropbox Inc	96.918	0,02
12.683	Duke Energy Corp	1.138.132	0,20
62.947	E.ON SE	802.128	0,14
20.323	eBay Inc	908.241	0,16
504.803	EDP - Energias de Portugal SA	2.460.580	0,44
17.266	Eli Lilly & Co	8.097.527	1,45
2.496.677	Enel SpA	16.800.856	3,00
729.709	Engie SA	12.123.165	2,17
970.588	Eni SpA	13.958.586	2,49
1	Euroapi SA	2	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,90 % (30. Juni 2022: 95,49 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
108.844	Exxon Mobil Corp	11.673.472	2,09
3.055	Farfetch Ltd	18.465	0,00
1.704	Fortinet Inc	128.821	0,02
98.663	Fortum Oyj	1.322.496	0,24
2.801	Fresenius SE & Co KGaA	77.522	0,01
1.476	Gartner Inc	516.968	0,09
1.927	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1.148	0,00
7.116	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	500.738	0,09
49	Holcim AG	3.322	0,00
6.138	Home Depot Inc	1.900.366	0,34
245	IDEXX Laboratories Inc	122.936	0,02
1.040	Incyte Corp	64.741	0,01
338.967	Intel Corp	11.282.601	2,02
13.355	International Business Machines Corp	1.786.983	0,32
2.089.097	Intesa Sanpaolo SpA	5.469.933	0,98
6.346	Intuitive Surgical Inc	2.169.844	0,39
2.236	IQVIA Holdings Inc	502.671	0,09
18.431	Johnson & Johnson	3.050.622	0,55
20.376	Juniper Networks Inc	638.395	0,11
1.884	Keysight Technologies Inc	315.495	0,06
3.830	KLA Corp	1.857.785	0,33
14.566	Liberty Global PLC - Class A	245.589	0,04
1	L'Oreal SA	26	0,00
7.615	McKesson Corp	3.253.751	0,58
44.042	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	526.612	0,09
3.656	MercadoLibre Inc	4.331.348	0,77
32.933	Merck & Co Inc	3.800.102	0,68
36.316	Meta Platforms Inc	10.421.501	1,86
72.378	Microsoft Corp	24.572.080	4,39
4	Minebea Mitsumi Inc	72	0,00
1.095	Moderna Inc	133.023	0,02
1.802	MTU Aero Engines AG	466.622	0,08
8.571	Netflix Inc	3.775.489	0,68
5.474	New Oriental Education & Technology Group Inc	216.152	0,04
13.411	NextEra Energy Inc	995.094	0,18
15.781	NIKE Inc	1.741.769	0,31
33.512	NVIDIA Corp	14.176.168	2,53
2.819	Old Dominion Freight Line Inc	1.059.227	0,19
2.571.968	Orange SA	30.030.152	5,37
2.022	O'Reilly Automotive Inc	1.931.421	0,35
8.471	PayPal Holdings Inc	565.269	0,10
20.440	PDD Holdings Inc	1.413.282	0,25
24.741	PepsiCo Inc	4.582.490	0,82
1	Pernod Ricard SA	12	0,00
116.344	Pfizer Inc	4.267.491	0,76
12.194	Philip Morris International Inc	1.190.389	0,21
5.474	PICC Property & Casualty Co Ltd	6.084	0,00
3.142	Pinterest Inc	85.905	0,02
6.320	Pioneer Natural Resources Co	1.309.425	0,23
464.437	Poste Italiane SpA	5.024.451	0,90
91.152	Procter & Gamble Co	13.831.476	2,47

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,90 % (30. Juni 2022: 95,49 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
17.700	Publicis Groupe SA	1.419.302	0,25
27.319	QUALCOMM Inc	3.252.022	0,58
19.635	Raytheon Technologies Corp	1.923.463	0,34
1.089	Regeneron Pharmaceuticals Inc	782.524	0,14
4.127	Royal Caribbean Cruises Ltd	428.077	0,08
12.297	Salesforce Inc	2.597.823	0,46
268.571	Sanofi	28.773.648	5,14
2.781	ServiceNow Inc	1.562.630	0,28
1.231.827	Societe Generale SA	31.985.371	5,72
11.720	Southwest Airlines Co	421.328	0,08
5.215	Splunk Inc	553.225	0,10
5.154	Synopsys Inc	2.244.272	0,40
164.211	Tele2 AB	1.354.913	0,24
1.751	Texas Instruments Inc	315.199	0,06
40.608	T-Mobile US Inc	5.640.408	1,01
834.936	TotalEnergies SE	47.868.213	8,55
9.204	Union Pacific Corp	1.883.406	0,34
23.877	UnitedHealth Group Inc	11.476.219	2,05
4	Vallourec SA	48	0,00
5.710	Veolia Environnement SA	180.342	0,03
404	VeriSign Inc	91.393	0,02
12.186	Vertex Pharmaceuticals Inc	4.288.467	0,77
26.604	Vinci SA	3.087.620	0,55
1	Vivendi SE	1	0,00
1.006	VMware Inc	144.512	0,03
36.984	Walmart Inc	5.813.176	1,04
8.211	Walt Disney Co	733.050	0,13
41.335	Western Digital Corp	1.567.834	0,28
776	Workday Inc	175.337	0,03
31.092	Yum China Holdings Inc	1.756.729	0,31
11.686	Zillow Group Inc	587.352	0,11
3.540	Zoetis Inc	609.668	0,11
2.813	Zoom Video Communications Inc	190.919	0,03
Aktien insgesamt		547.932.776	97,90

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,70 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	10.774	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	153.601	0,03
EUR	20.142	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	286.283	0,05
GBP	7.240	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	119.712	0,02
USD	110.942	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	1.679.026	0,30
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				2.238.622	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 1,69 % (30. Juni 2022: 3,83 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	2.682.651	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	682.955	0,12
EUR	5.015.418	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	1.224.673	0,22
GBP	1.802.760	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	672.575	0,12
USD	27.624.489	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	6.864.962	1,23
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				9.445.165	1,69
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				38.853	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				559.655.416	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,95
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,92
Sonstige Vermögenswerte	8,13
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2022: 92,19 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
1.625	Abbott Laboratories	177.130	0,09
3.125	AbbVie Inc	420.985	0,22
10.609	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
8.649	Adobe Inc	4.228.975	2,18
2.465	Advanced Micro Devices Inc	280.796	0,15
6.656	AES Corp	137.985	0,07
4.147	Air Liquide SA	742.902	0,38
49.245	Alphabet Inc - Class A	5.884.797	3,04
14.985	Alphabet Inc - Class C	1.812.660	0,94
31.497	Amazon.com Inc	4.105.813	2,12
573	Amgen Inc	127.316	0,07
5.257	Amundi SA	309.975	0,16
1.072	Analog Devices Inc	203.130	0,10
247	ANSYS Inc	81.645	0,04
61.660	Apple Inc	11.860.299	6,12
636	Arista Networks Inc	103.037	0,05
1.911	Assicurazioni Generali SpA	38.831	0,02
13.557	AstraZeneca PLC	970.248	0,50
139.418	AXA SA	4.110.658	2,12
1.886	Baozun Inc	7.523	0,00
1.712	Becton Dickinson & Co	451.897	0,23
126.498	BNP Paribas SA	8.078.101	4,17
387	Bouygues SA	12.976	0,01
3.784	Cadence Design Systems Inc	887.345	0,46
12.834	Carrefour SA	243.009	0,13
649	Check Point Software Technologies Ltd	81.499	0,04
8.441	Chevron Corp	1.328.160	0,69
38	Chipotle Mexican Grill Inc	81.772	0,04
8.256	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	243.743	0,13
1.768	Cigna Group	496.213	0,26
18.473	Coca-Cola Co	1.112.438	0,57
2.904	Colgate-Palmolive Co	223.719	0,12
12.201	ConocoPhillips	1.264.114	0,65
2.383	Copart Inc	217.349	0,11
325	Costco Wholesale Corp	174.946	0,09
60.016	Credit Agricole SA	711.875	0,37
709	CrowdStrike Holdings Inc	104.072	0,05
2.971	CVS Health Corp	205.373	0,11
516	CyberArk Software Ltd	80.681	0,04
12.659	Danone SA	775.361	0,40
1.185	Dollar Tree Inc	170.143	0,09
1.269	Dropbox Inc	33.845	0,02
4.429	Duke Energy Corp	397.449	0,21
21.982	E.ON SE	280.112	0,14
7.097	eBay Inc	317.168	0,16
176.283	EDP - Energias de Portugal SA	859.263	0,44
6.030	Eli Lilly & Co	2.827.751	1,46
871.869	Enel SpA	5.867.054	3,03
254.823	Engie SA	4.233.550	2,19
338.941	Eni SpA	4.874.501	2,52
1	Euroapi SA	1	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2022: 92,19 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
38.010	Exxon Mobil Corp	4.076.512	2,10
1.067	Farfetch Ltd	6.448	0,00
595	Fortinet Inc	44.986	0,02
34.454	Fortum Oyj	461.831	0,24
978	Fresenius SE & Co KGaA	27.072	0,01
515	Gartner Inc	180.531	0,09
673	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	401	0,00
2.485	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	174.864	0,09
17	Holcim AG	1.160	0,00
2.144	Home Depot Inc	663.630	0,34
85	IDEXX Laboratories Inc	42.931	0,02
363	Incyte Corp	22.608	0,01
118.371	Intel Corp	3.940.016	2,03
4.664	International Business Machines Corp	624.035	0,32
729.537	Intesa Sanpaolo SpA	1.910.164	0,99
2.216	Intuitive Surgical Inc	757.735	0,39
781	IQVIA Holdings Inc	175.538	0,09
6.436	Johnson & Johnson	1.065.313	0,55
7.116	Juniper Networks Inc	222.935	0,12
658	Keysight Technologies Inc	110.175	0,06
1.338	KLA Corp	648.760	0,34
5.087	Liberty Global PLC - Class A	85.763	0,04
1	L'Oreal SA	9	0,00
2.659	McKesson Corp	1.136.247	0,59
15.380	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	183.899	0,09
1.277	MercadoLibre Inc	1.512.557	0,78
11.501	Merck & Co Inc	1.327.040	0,69
12.682	Meta Platforms Inc	3.639.310	1,88
25.275	Microsoft Corp	8.580.856	4,43
1	Minebea Mitsumi Inc	25	0,00
382	Moderna Inc	46.453	0,02
629	MTU Aero Engines AG	162.950	0,08
2.993	Netflix Inc	1.318.445	0,68
1.911	New Oriental Education & Technology Group Inc	75.483	0,04
4.683	NextEra Energy Inc	347.498	0,18
5.511	NIKE Inc	608.246	0,31
11.703	NVIDIA Corp	4.950.483	2,56
984	Old Dominion Freight Line Inc	369.894	0,19
898.161	Orange SA	10.486.879	5,41
706	O'Reilly Automotive Inc	674.475	0,35
2.958	PayPal Holdings Inc	197.399	0,10
7.138	PDD Holdings Inc	493.535	0,25
8.640	PepsiCo Inc	1.600.259	0,83
1	Pernod Ricard SA	4	0,00
40.629	Pfizer Inc	1.490.258	0,77
4.258	Philip Morris International Inc	415.698	0,21
1.911	PICC Property & Casualty Co Ltd	2.125	0,00
1.097	Pinterest Inc	29.999	0,02
2.207	Pioneer Natural Resources Co	457.267	0,24
162.187	Poste Italiane SpA	1.754.597	0,91
31.831	Procter & Gamble Co	4.830.112	2,49

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,79 % (30. Juni 2022: 92,19 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
6.181	Publicis Groupe SA	495.637	0,26
9.540	QUALCOMM Inc	1.135.644	0,59
6.857	Raytheon Technologies Corp	671.696	0,35
380	Regeneron Pharmaceuticals Inc	273.266	0,14
1.441	Royal Caribbean Cruises Ltd	149.489	0,08
4.294	Salesforce Inc	907.190	0,47
93.788	Sanofi	10.048.092	5,19
971	ServiceNow Inc	545.689	0,28
430.168	Societe Generale SA	11.169.664	5,77
4.093	Southwest Airlines Co	147.133	0,08
1.821	Splunk Inc	193.193	0,10
1.800	Synopsys Inc	783.726	0,40
57.344	Tele2 AB	473.151	0,24
611	Texas Instruments Inc	110.071	0,06
14.181	T-Mobile US Inc	1.969.696	1,02
291.569	TotalEnergies SE	16.716.126	8,63
3.214	Union Pacific Corp	657.707	0,34
8.338	UnitedHealth Group Inc	4.007.629	2,07
1	Vallourec SA	17	0,00
1.994	Veolia Environnement SA	62.977	0,03
141	VeriSign Inc	31.915	0,02
4.256	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.497.582	0,77
9.291	Vinci SA	1.078.232	0,56
351	VMware Inc	50.465	0,03
12.915	Walmart Inc	2.030.029	1,05
2.867	Walt Disney Co	255.990	0,13
14.435	Western Digital Corp	547.506	0,28
271	Workday Inc	61.230	0,03
10.858	Yum China Holdings Inc	613.470	0,32
4.081	Zillow Group Inc	205.110	0,11
1.236	Zoetis Inc	212.903	0,11
982	Zoom Video Communications Inc	66.671	0,03

Aktien insgesamt **191.344.491** **98,79**

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	240	CMCI Commodity Carry Klasse A CHF**	31. Jul 23	30.211	0,02
EUR	3.774	CMCI Commodity Carry Klasse A EUR**	31. Jul 23	472.293	0,24
USD	1.945	CMCI Commodity Carry Klasse A USD	31. Jul 23	272.255	0,14

Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert **774.759** **0,40**

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 0,80 % (30. Juni 2022: 7,43 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	59.760	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	65.836	0,03
EUR	939.726	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	1.083.692	0,56
USD	484.205	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	407.465	0,21
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.556.993	0,80
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				13.487	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				193.689.730	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,95
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,10
Sonstige Vermögenswerte	8,95
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Aktien – 98,50 % (30. Juni 2022: 92,13 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
978	Abbott Laboratories	106.656	0,09
1.881	AbbVie Inc	253.489	0,22
6.388	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
5.208	Adobe Inc	2.546.403	2,18
1.484	Advanced Micro Devices Inc	169.076	0,14
4.008	AES Corp	83.086	0,07
2.497	Air Liquide SA	447.325	0,38
29.652	Alphabet Inc - Class A	3.543.428	3,03
9.023	Alphabet Inc - Class C	1.091.462	0,93
18.965	Amazon.com Inc	2.472.244	2,11
345	Amgen Inc	76.661	0,07
3.165	Amundi SA	186.646	0,16
646	Analog Devices Inc	122.311	0,10
149	ANSYS Inc	49.161	0,04
37.127	Apple Inc	7.141.471	6,11
383	Arista Networks Inc	62.042	0,05
1.151	Assicurazioni Generali SpA	23.381	0,02
8.163	AstraZeneca PLC	584.218	0,50
83.948	AXA SA	2.475.161	2,12
1.135	Baozun Inc	4.530	0,00
1.031	Becton Dickinson & Co	272.102	0,23
76.168	BNP Paribas SA	4.864.087	4,16
233	Bouygues SA	7.813	0,01
2.278	Cadence Design Systems Inc	534.299	0,46
7.728	Carrefour SA	146.323	0,13
391	Check Point Software Technologies Ltd	49.073	0,04
5.083	Chevron Corp	799.729	0,68
23	Chipotle Mexican Grill Inc	49.236	0,04
4.971	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	146.766	0,13
1.065	Cigna Group	298.786	0,26
11.123	Coca-Cola Co	669.835	0,57
1.749	Colgate-Palmolive Co	134.708	0,12
7.346	ConocoPhillips	761.164	0,65
1.435	Copart Inc	130.873	0,11
196	Costco Wholesale Corp	105.341	0,09
36.138	Credit Agricole SA	428.643	0,37
427	CrowdStrike Holdings Inc	62.665	0,05
1.789	CVS Health Corp	123.662	0,11
311	CyberArk Software Ltd	48.581	0,04
7.623	Danone SA	466.869	0,40
713	Dollar Tree Inc	102.449	0,09
764	Dropbox Inc	20.379	0,02
2.667	Duke Energy Corp	239.317	0,20
13.236	E.ON SE	168.665	0,14
4.273	eBay Inc	190.977	0,16
106.146	EDP - Energias de Portugal SA	517.390	0,44
3.631	Eli Lilly & Co	1.702.681	1,46
524.981	Enel SpA	3.532.744	3,02
153.437	Engie SA	2.549.158	2,18
204.087	Eni SpA	2.935.096	2,51
22.887	Exxon Mobil Corp	2.454.601	2,10

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,50 % (30. Juni 2022: 92,13 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
642	Farfetch Ltd	3.883	0,00
358	Fortinet Inc	27.087	0,02
20.746	Fortum Oyj	278.083	0,24
589	Fresenius SE & Co KGaA	16.301	0,01
310	Gartner Inc	108.704	0,09
405	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	241	0,00
1.496	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	105.291	0,09
10	Holcim AG	699	0,00
1.291	Home Depot Inc	399.593	0,34
51	IDEXX Laboratories Inc	25.850	0,02
219	Incyte Corp	13.613	0,01
71.275	Intel Corp	2.372.412	2,03
2.808	International Business Machines Corp	375.752	0,32
439.278	Intesa Sanpaolo SpA	1.150.172	0,98
1.334	Intuitive Surgical Inc	456.257	0,39
470	IQVIA Holdings Inc	105.698	0,09
3.875	Johnson & Johnson	641.459	0,55
4.285	Juniper Networks Inc	134.236	0,12
396	Keysight Technologies Inc	66.340	0,06
805	KLA Corp	390.640	0,33
3.063	Liberty Global PLC - Class A	51.641	0,04
1	L’Oreal SA	6	0,00
1.601	McKesson Corp	684.172	0,59
9.261	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	110.732	0,09
769	MercadoLibre Inc	910.760	0,78
6.925	Merck & Co Inc	799.054	0,68
7.636	Meta Platforms Inc	2.191.347	1,87
15.219	Microsoft Corp	5.166.813	4,42
1	Minebea Mitsumi Inc	15	0,00
230	Moderna Inc	27.971	0,02
379	MTU Aero Engines AG	98.117	0,08
1.802	Netflix Inc	793.878	0,68
1.151	New Oriental Education & Technology Group Inc	45.451	0,04
2.820	NextEra Energy Inc	209.240	0,18
3.318	NIKE Inc	366.245	0,31
7.047	NVIDIA Corp	2.980.847	2,55
593	Old Dominion Freight Line Inc	222.725	0,19
540.812	Orange SA	6.314.491	5,40
425	O’Reilly Automotive Inc	406.123	0,35
1.781	PayPal Holdings Inc	118.860	0,10
4.298	PDD Holdings Inc	297.173	0,25
5.202	PepsiCo Inc	963.568	0,82
1	Pernod Ricard SA	3	0,00
24.464	Pfizer Inc	897.333	0,77
2.564	Philip Morris International Inc	250.305	0,21
1.151	PICC Property & Casualty Co Ltd	1.279	0,00
661	Pinterest Inc	18.063	0,02
1.329	Pioneer Natural Resources Co	275.335	0,24
97.658	Poste Italiane SpA	1.056.500	0,90
19.167	Procter & Gamble Co	2.908.368	2,49
3.722	Publicis Groupe SA	298.439	0,26

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,50 % (30. Juni 2022: 92,13 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
5.744	QUALCOMM Inc	683.808	0,58
4.129	Raytheon Technologies Corp	404.450	0,35
229	Regeneron Pharmaceuticals Inc	164.542	0,14
868	Royal Caribbean Cruises Ltd	90.012	0,08
2.586	Salesforce Inc	546.249	0,47
56.473	Sanofi	6.050.283	5,17
585	ServiceNow Inc	328.577	0,28
259.018	Societe Generale SA	6.725.618	5,75
2.464	Southwest Airlines Co	88.593	0,08
1.097	Splunk Inc	116.328	0,10
1.084	Synopsys Inc	471.907	0,40
34.529	Tele2 AB	284.900	0,24
368	Texas Instruments Inc	66.278	0,06
8.539	T-Mobile US Inc	1.186.018	1,01
175.563	TotalEnergies SE	10.065.319	8,61
1.935	Union Pacific Corp	396.027	0,34
5.021	UnitedHealth Group Inc	2.413.124	2,06
1	Vallourec SA	10	0,00
1.201	Veolia Environnement SA	37.921	0,03
85	VeriSign Inc	19.217	0,02
2.562	Vertex Pharmaceuticals Inc	901.743	0,77
5.594	Vinci SA	649.238	0,56
212	VMware Inc	30.387	0,03
7.777	Walmart Inc	1.222.346	1,05
1.726	Walt Disney Co	154.140	0,13
8.692	Western Digital Corp	329.671	0,28
163	Workday Inc	36.868	0,03
6.538	Yum China Holdings Inc	369.390	0,32
2.457	Zillow Group Inc	123.503	0,11
744	Zoetis Inc	128.196	0,11
591	Zoom Video Communications Inc	40.145	0,03
Aktien insgesamt		115.214.736	98,50

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,24 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	4.055	MSCI China A Klasse A USD	31. Jul 23	467.873	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				467.873	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 1,09 % (30. Juni 2022: 7,65 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.009.695	MSCI China A Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	1.278.261	1,09
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				1.278.261	1,09
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				6.923	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				116.967.793	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,04
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,37
Sonstige Vermögenswerte	8,59
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 96,32 % (30. Juni 2022: 95,70 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
49	Abbott Laboratories	4.879	0,09
94	AbbVie Inc	11.595	0,21
319	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
260	Adobe Inc	116.475	2,13
74	Advanced Micro Devices Inc	7.734	0,14
200	AES Corp	3.800	0,07
125	Air Liquide SA	20.461	0,37
1.480	Alphabet Inc - Class A	162.080	2,96
450	Alphabet Inc - Class C	49.925	0,91
946	Amazon.com Inc	113.083	2,07
17	Amgen Inc	3.507	0,06
158	Amundi SA	8.537	0,16
32	Analog Devices Inc	5.595	0,10
7	ANSYS Inc	2.249	0,04
1.853	Apple Inc	326.659	5,97
19	Arista Networks Inc	2.838	0,05
57	Assicurazioni Generali SpA	1.069	0,02
407	AstraZeneca PLC	26.723	0,49
4.189	AXA SA	113.216	2,07
57	Baozun Inc	207	0,00
51	Becton Dickinson & Co	12.446	0,23
3.801	BNP Paribas SA	221.490	4,05
12	Bouygues SA	357	0,01
114	Cadence Design Systems Inc	24.439	0,45
386	Carrefour SA	6.693	0,12
20	Check Point Software Technologies Ltd	2.245	0,04
254	Chevron Corp	36.580	0,67
1	Chipotle Mexican Grill Inc	2.253	0,04
248	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6.713	0,12
53	Cigna Group	13.667	0,25
555	Coca-Cola Co	30.639	0,56
87	Colgate-Palmolive Co	6.162	0,11
367	ConocoPhillips	34.816	0,64
72	Copart Inc	5.986	0,11
10	Costco Wholesale Corp	4.818	0,09
1.803	Credit Agricole SA	19.607	0,36
21	CrowdStrike Holdings Inc	2.866	0,05
89	CVS Health Corp	5.656	0,10
16	CyberArk Software Ltd	2.222	0,04
380	Danone SA	21.355	0,39
36	Dollar Tree Inc	4.686	0,09
38	Dropbox Inc	932	0,02
133	Duke Energy Corp	10.947	0,20
661	E.ON SE	7.715	0,14
213	eBay Inc	8.736	0,16
5.297	EDP - Energias de Portugal SA	23.789	0,44
181	Eli Lilly & Co	77.882	1,42
26.198	Enel SpA	161.591	2,95
7.657	Engie SA	116.601	2,13
10.185	Eni SpA	134.254	2,45
1.142	Exxon Mobil Corp	112.276	2,05

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 96,32 % (30. Juni 2022: 95,70 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
32	Farfetch Ltd	178	0,00
18	Fortinet Inc	1.239	0,02
1.035	Fortum Oyj	12.786	0,23
29	Fresenius SE & Co KGaA	746	0,01
16	Gartner Inc	4.972	0,09
20	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	11	0,00
75	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	4.816	0,09
1	Holcim AG	32	0,00
64	Home Depot Inc	18.278	0,33
3	IDEXX Laboratories Inc	1.183	0,02
11	Incyte Corp	623	0,01
3.557	Intel Corp	108.516	1,98
140	International Business Machines Corp	17.187	0,32
21.921	Intesa Sanpaolo SpA	52.610	0,96
67	Intuitive Surgical Inc	20.870	0,38
23	IQVIA Holdings Inc	4.835	0,09
193	Johnson & Johnson	29.341	0,54
214	Juniper Networks Inc	6.140	0,11
20	Keysight Technologies Inc	3.034	0,06
40	KLA Corp	17.868	0,33
153	Liberty Global PLC - Class A	2.362	0,04
80	McKesson Corp	31.295	0,57
462	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	5.065	0,09
38	MercadoLibre Inc	41.659	0,76
346	Merck & Co Inc	36.549	0,67
381	Meta Platforms Inc	100.234	1,83
759	Microsoft Corp	236.335	4,32
1	Minebea Mitsumi Inc	1	0,00
12	Moderna Inc	1.279	0,02
19	MTU Aero Engines AG	4.488	0,08
90	Netflix Inc	36.313	0,66
57	New Oriental Education & Technology Group Inc	2.079	0,04
141	NextEra Energy Inc	9.571	0,18
166	NIKE Inc	16.752	0,31
352	NVIDIA Corp	136.347	2,49
30	Old Dominion Freight Line Inc	10.188	0,19
26.988	Orange SA	288.830	5,28
21	O'Reilly Automotive Inc	18.576	0,34
89	PayPal Holdings Inc	5.437	0,10
215	PDD Holdings Inc	13.593	0,25
260	PepsiCo Inc	44.075	0,81
1.221	Pfizer Inc	41.045	0,75
128	Philip Morris International Inc	11.449	0,21
57	PICC Property & Casualty Co Ltd	59	0,00
33	Pinterest Inc	826	0,02
66	Pioneer Natural Resources Co	12.594	0,23
4.873	Poste Italiane SpA	48.325	0,88
956	Procter & Gamble Co	133.031	2,43
186	Publicis Groupe SA	13.651	0,25
287	QUALCOMM Inc	31.278	0,57
206	Raytheon Technologies Corp	18.500	0,34

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 96,32 % (30. Juni 2022: 95,70 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
11	Regeneron Pharmaceuticals Inc	7.527	0,14
43	Royal Caribbean Cruises Ltd	4.117	0,08
129	Salesforce Inc	24.986	0,46
2.818	Sanofi	276.745	5,06
29	ServiceNow Inc	15.030	0,28
12.926	Societe Generale SA	307.636	5,62
123	Southwest Airlines Co	4.052	0,07
55	Splunk Inc	5.321	0,10
54	Synopsys Inc	21.585	0,40
1.723	Tele2 AB	13.032	0,24
18	Texas Instruments Inc	3.032	0,06
426	T-Mobile US Inc	54.250	0,99
8.761	TotalEnergies SE	460.397	8,42
97	Union Pacific Corp	18.115	0,33
251	UnitedHealth Group Inc	110.378	2,02
1	Vallourec SA	1	0,00
60	Veolia Environnement SA	1.735	0,03
4	VeriSign Inc	879	0,02
128	Vertex Pharmaceuticals Inc	41.246	0,75
279	Vinci SA	29.697	0,54
11	VMware Inc	1.390	0,03
388	Walmart Inc	55.911	1,02
86	Walt Disney Co	7.050	0,13
434	Western Digital Corp	15.079	0,28
8	Workday Inc	1.686	0,03
326	Yum China Holdings Inc	16.896	0,31
123	Zillow Group Inc	5.649	0,10
37	Zoetis Inc	5.864	0,11
30	Zoom Video Communications Inc	1.836	0,03
Aktien insgesamt		5.269.224	96,32

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeits- tag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
EUR	174	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse A EUR	31. Jul 23	21.887	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				21.887	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 3,26 % (30. Juni 2022: 3,99 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	43.444	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A EUR	31. Jul 23	178.561	3,26
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				178.561	3,26
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1.181	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				5.470.853	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	86,27
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,28
Sonstige Vermögenswerte	10,45
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 98,08 % (30. Juni 2022: 94,89 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
248	Abbott Laboratories	24.768	0,09
477	AbbVie Inc	58.867	0,22
1.618	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
1.319	Adobe Inc	591.345	2,17
376	Advanced Micro Devices Inc	39.264	0,14
1.015	AES Corp	19.295	0,07
633	Air Liquide SA	103.880	0,38
7.513	Alphabet Inc - Class A	822.881	3,02
2.286	Alphabet Inc - Class C	253.468	0,93
4.805	Amazon.com Inc	574.124	2,11
87	Amgen Inc	17.803	0,07
802	Amundi SA	43.344	0,16
164	Analog Devices Inc	28.404	0,10
38	ANSYS Inc	11.417	0,04
9.407	Apple Inc	1.658.445	6,08
97	Arista Networks Inc	14.408	0,05
292	Assicurazioni Generali SpA	5.430	0,02
2.068	AstraZeneca PLC	135.671	0,50
21.269	AXA SA	574.799	2,11
288	Baozun Inc	1.052	0,00
261	Becton Dickinson & Co	63.189	0,23
19.298	BNP Paribas SA	1.124.506	4,12
59	Bouygues SA	1.814	0,01
577	Cadence Design Systems Inc	124.079	0,46
1.958	Carrefour SA	33.980	0,12
99	Check Point Software Technologies Ltd	11.396	0,04
1.288	Chevron Corp	185.719	0,68
6	Chipotle Mexican Grill Inc	11.434	0,04
1.259	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	34.083	0,13
270	Cigna Group	69.386	0,25
2.818	Coca-Cola Co	155.554	0,57
443	Colgate-Palmolive Co	31.283	0,12
1.861	ConocoPhillips	176.763	0,65
363	Copart Inc	30.392	0,11
50	Costco Wholesale Corp	24.463	0,09
9.156	Credit Agricole SA	99.543	0,37
108	Crowdstrike Holdings Inc	14.553	0,05
453	CVS Health Corp	28.718	0,11
79	CyberArk Software Ltd	11.282	0,04
1.931	Danone SA	108.420	0,40
181	Dollar Tree Inc	23.791	0,09
194	Dropbox Inc	4.733	0,02
676	Duke Energy Corp	55.576	0,20
3.353	E.ON SE	39.169	0,14
1.083	eBay Inc	44.350	0,16
26.893	EDP - Energias de Portugal SA	120.778	0,44
920	Eli Lilly & Co	395.409	1,45
133.009	Enel SpA	820.399	3,01
38.875	Engie SA	591.984	2,17
51.707	Eni SpA	681.610	2,50
5.799	Exxon Mobil Corp	570.026	2,09

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,08 % (30. Juni 2022: 94,89 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
163	Farfetch Ltd	902	0,00
91	Fortinet Inc	6.290	0,02
5.256	Fortum Oyj	64.915	0,24
149	Fresenius SE & Co KGaA	3.785	0,01
79	Gartner Inc	25.244	0,09
103	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	56	0,00
379	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	24.451	0,09
3	Holcim AG	162	0,00
327	Home Depot Inc	92.796	0,34
13	IDEXX Laboratories Inc	6.003	0,02
55	Incyte Corp	3.161	0,01
18.058	Intel Corp	550.939	2,02
711	International Business Machines Corp	87.260	0,32
111.295	Intesa Sanpaolo SpA	267.103	0,98
338	Intuitive Surgical Inc	105.955	0,39
119	IQVIA Holdings Inc	24.546	0,09
982	Johnson & Johnson	148.965	0,55
1.086	Juniper Networks Inc	31.173	0,11
100	Keysight Technologies Inc	15.406	0,06
204	KLA Corp	90.717	0,33
776	Liberty Global PLC - Class A	11.992	0,04
1	L'Oreal SA	1	0,00
406	McKesson Corp	158.883	0,58
2.346	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	25.715	0,09
195	MercadoLibre Inc	211.503	0,78
1.754	Merck & Co Inc	185.562	0,68
1.935	Meta Platforms Inc	508.891	1,87
3.856	Microsoft Corp	1.199.875	4,40
1	Minebea Mitsumi Inc	4	0,00
58	Moderna Inc	6.496	0,02
96	MTU Aero Engines AG	22.786	0,08
457	Netflix Inc	184.360	0,68
292	New Oriental Education & Technology Group Inc	10.555	0,04
714	NextEra Energy Inc	48.591	0,18
841	NIKE Inc	85.052	0,31
1.785	NVIDIA Corp	692.234	2,54
150	Old Dominion Freight Line Inc	51.723	0,19
137.020	Orange SA	1.466.394	5,38
108	O'Reilly Automotive Inc	94.313	0,35
451	PayPal Holdings Inc	27.603	0,10
1.089	PDD Holdings Inc	69.012	0,25
1.318	PepsiCo Inc	223.767	0,82
1	Pernod Ricard SA	1	0,00
6.198	Pfizer Inc	208.385	0,76
650	Philip Morris International Inc	58.128	0,21
292	PICC Property & Casualty Co Ltd	297	0,00
167	Pinterest Inc	4.195	0,02
337	Pioneer Natural Resources Co	63.940	0,23
24.743	Poste Italiane SpA	245.348	0,90
4.856	Procter & Gamble Co	675.402	2,48
943	Publicis Groupe SA	69.305	0,25

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,08 % (30. Juni 2022: 94,89 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
1.455	QUALCOMM Inc	158.799	0,58
1.046	Raytheon Technologies Corp	93.924	0,34
58	Regeneron Pharmaceuticals Inc	38.211	0,14
220	Royal Caribbean Cruises Ltd	20.903	0,08
655	Salesforce Inc	126.854	0,47
14.308	Sanofi	1.405.039	5,15
148	ServiceNow Inc	76.305	0,28
65.625	Societe Generale SA	1.561.873	5,73
624	Southwest Airlines Co	20.574	0,08
278	Splunk Inc	27.014	0,10
275	Synopsys Inc	109.590	0,40
8.748	Tele2 AB	66.161	0,24
93	Texas Instruments Inc	15.391	0,06
2.163	T-Mobile US Inc	275.426	1,01
44.481	TotalEnergies SE	2.337.438	8,57
490	Union Pacific Corp	91.968	0,34
1.272	UnitedHealth Group Inc	560.393	2,05
1	Vallourec SA	2	0,00
304	Veolia Environnement SA	8.806	0,03
22	VeriSign Inc	4.463	0,02
649	Vertex Pharmaceuticals Inc	209.409	0,77
1.417	Vinci SA	150.771	0,55
54	VMware Inc	7.057	0,03
1.970	Walmart Inc	283.862	1,04
437	Walt Disney Co	35.795	0,13
2.202	Western Digital Corp	76.559	0,28
41	Workday Inc	8.562	0,03
1.656	Yum China Holdings Inc	85.783	0,31
623	Zillow Group Inc	28.681	0,11
189	Zoetis Inc	29.771	0,11
150	Zoom Video Communications Inc	9.323	0,03
Aktien insgesamt		26.751.896	98,08

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventar- werts
EUR	861	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse A EUR	31. Jul 23	109.103	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				109.103	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 1,50 % (30. Juni 2022: 4,73 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	214.376	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A EUR	31. Jul 23	408.837	1,50
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				408.837	1,50
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				5.987	0,02
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				27.275.823	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,57
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,73
Sonstige Vermögenswerte	8,70
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 97,59 % (30. Juni 2022: 95,98 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
52	Abbott Laboratories	5.701	0,09
101	AbbVie Inc	13.550	0,22
341	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
278	Adobe Inc	136.113	2,16
79	Advanced Micro Devices Inc	9.038	0,14
214	AES Corp	4.441	0,07
133	Air Liquide SA	23.911	0,38
1.585	Alphabet Inc - Class A	189.407	3,00
482	Alphabet Inc - Class C	58.342	0,92
1.014	Amazon.com Inc	132.149	2,09
18	Amgen Inc	4.098	0,07
169	Amundi SA	9.977	0,16
35	Analog Devices Inc	6.538	0,10
8	ANSYS Inc	2.628	0,04
1.985	Apple Inc	381.733	6,05
20	Arista Networks Inc	3.316	0,05
62	Assicurazioni Generali SpA	1.250	0,02
436	AstraZeneca PLC	31.228	0,50
4.487	AXA SA	132.305	2,10
61	Baozun Inc	242	0,00
55	Becton Dickinson & Co	14.545	0,23
4.071	BNP Paribas SA	260.000	4,12
12	Bouygues SA	418	0,01
122	Cadence Design Systems Inc	28.560	0,45
413	Carrefour SA	7.821	0,12
21	Check Point Software Technologies Ltd	2.623	0,04
272	Chevron Corp	42.748	0,68
1	Chipotle Mexican Grill Inc	2.631	0,04
266	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7.845	0,12
57	Cigna Group	15.971	0,25
595	Coca-Cola Co	35.805	0,57
93	Colgate-Palmolive Co	7.201	0,11
393	ConocoPhillips	40.686	0,65
77	Copart Inc	6.996	0,11
10	Costco Wholesale Corp	5.631	0,09
1.932	Credit Agricole SA	22.912	0,36
23	Crowdstrike Holdings Inc	3.350	0,05
96	CVS Health Corp	6.610	0,11
17	CyberArk Software Ltd	2.597	0,04
407	Danone SA	24.956	0,40
38	Dollar Tree Inc	5.476	0,09
41	Dropbox Inc	1.089	0,02
143	Duke Energy Corp	12.792	0,20
708	E.ON SE	9.016	0,14
228	eBay Inc	10.208	0,16
5.674	EDP - Energias de Portugal SA	27.656	0,44
194	Eli Lilly & Co	91.013	1,44
28.062	Enel SpA	188.836	2,99
8.202	Engie SA	136.260	2,16
10.909	Eni SpA	156.890	2,49
1.223	Exxon Mobil Corp	131.206	2,08

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,59 % (30. Juni 2022: 95,98 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
34	Farfetch Ltd	208	0,00
19	Fortinet Inc	1.448	0,02
1.109	Fortum Oyj	14.864	0,24
31	Fresenius SE & Co KGaA	871	0,01
17	Gartner Inc	5.811	0,09
22	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	13	0,00
80	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	5.628	0,09
1	Holcim AG	37	0,00
69	Home Depot Inc	21.360	0,34
3	IDEXX Laboratories Inc	1.382	0,02
12	Incyte Corp	728	0,01
3.810	Intel Corp	126.813	2,01
150	International Business Machines Corp	20.085	0,32
23.481	Intesa Sanpaolo SpA	61.480	0,97
71	Intuitive Surgical Inc	24.388	0,39
25	IQVIA Holdings Inc	5.650	0,09
207	Johnson & Johnson	34.288	0,54
229	Juniper Networks Inc	7.175	0,11
21	Keysight Technologies Inc	3.546	0,06
43	KLA Corp	20.881	0,33
164	Liberty Global PLC - Class A	2.760	0,04
86	McKesson Corp	36.571	0,58
495	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	5.919	0,09
41	MercadoLibre Inc	48.682	0,77
370	Merck & Co Inc	42.712	0,68
408	Meta Platforms Inc	117.134	1,86
813	Microsoft Corp	276.182	4,38
1	Minebea Mitsumi Inc	1	0,00
12	Moderna Inc	1.495	0,02
20	MTU Aero Engines AG	5.245	0,08
96	Netflix Inc	42.435	0,67
62	New Oriental Education & Technology Group Inc	2.429	0,04
151	NextEra Energy Inc	11.184	0,18
177	NIKE Inc	19.577	0,31
377	NVIDIA Corp	159.335	2,53
32	Old Dominion Freight Line Inc	11.905	0,19
28.908	Orange SA	337.529	5,35
23	O'Reilly Automotive Inc	21.709	0,34
95	PayPal Holdings Inc	6.353	0,10
230	PDD Holdings Inc	15.885	0,25
278	PepsiCo Inc	51.506	0,82
1.308	Pfizer Inc	47.965	0,76
137	Philip Morris International Inc	13.380	0,21
62	PICC Property & Casualty Co Ltd	68	0,00
35	Pinterest Inc	966	0,02
71	Pioneer Natural Resources Co	14.717	0,23
5.220	Poste Italiane SpA	56.473	0,90
1.025	Procter & Gamble Co	155.461	2,46
199	Publicis Groupe SA	15.952	0,25
307	QUALCOMM Inc	36.552	0,58
221	Raytheon Technologies Corp	21.619	0,34

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,59 % (30. Juni 2022: 95,98 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
12	Regeneron Pharmaceuticals Inc	8.796	0,14
46	Royal Caribbean Cruises Ltd	4.811	0,08
138	Salesforce Inc	29.199	0,46
3.019	Sanofi	323.406	5,13
31	ServiceNow Inc	17.563	0,28
13.845	Societe Generale SA	359.505	5,70
132	Southwest Airlines Co	4.736	0,08
59	Splunk Inc	6.218	0,10
58	Synopsys Inc	25.225	0,40
1.846	Tele2 AB	15.229	0,24
20	Texas Instruments Inc	3.543	0,06
456	T-Mobile US Inc	63.396	1,00
9.384	TotalEnergies SE	538.022	8,53
103	Union Pacific Corp	21.169	0,34
268	UnitedHealth Group Inc	128.989	2,04
1	Vallourec SA	1	0,00
64	Veolia Environnement SA	2.027	0,03
5	VeriSign Inc	1.027	0,02
137	Vertex Pharmaceuticals Inc	48.201	0,76
299	Vinci SA	34.704	0,55
11	VMware Inc	1.624	0,03
416	Walmart Inc	65.338	1,04
92	Walt Disney Co	8.239	0,13
465	Western Digital Corp	17.622	0,28
9	Workday Inc	1.971	0,03
349	Yum China Holdings Inc	19.745	0,31
131	Zillow Group Inc	6.602	0,10
40	Zoetis Inc	6.852	0,11
32	Zoom Video Communications Inc	2.146	0,03
Aktien insgesamt		6.158.578	97,59

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	179	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse A USD	31. Jul 23	25.243	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				25.243	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 2,00 % (30. Juni 2022: 3,71 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	44.573	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	126.534	2,00
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				126.534	2,00
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				438	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				6.310.793	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	88,83
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,19
Sonstige Vermögenswerte	8,98
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 97,79 % (30. Juni 2022: 93,75 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
176	Abbott Laboratories	19.173	0,09
338	AbbVie Inc	45.568	0,22
1.148	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
936	Adobe Inc	457.750	2,16
267	Advanced Micro Devices Inc	30.394	0,14
721	AES Corp	14.936	0,07
449	Air Liquide SA	80.413	0,38
5.330	Alphabet Inc - Class A	636.978	3,01
1.622	Alphabet Inc - Class C	196.205	0,93
3.409	Amazon.com Inc	444.419	2,10
62	Amgen Inc	13.781	0,07
569	Amundi SA	33.552	0,16
116	Analog Devices Inc	21.987	0,10
27	ANSYS Inc	8.837	0,04
6.674	Apple Inc	1.283.774	6,06
69	Arista Networks Inc	11.153	0,05
207	Assicurazioni Generali SpA	4.203	0,02
1.467	AstraZeneca PLC	105.021	0,50
15.091	AXA SA	444.943	2,10
204	Baozun Inc	814	0,00
185	Becton Dickinson & Co	48.914	0,23
13.692	BNP Paribas SA	874.384	4,13
42	Bouygues SA	1.405	0,01
410	Cadence Design Systems Inc	96.047	0,45
1.389	Carrefour SA	26.304	0,12
70	Check Point Software Technologies Ltd	8.822	0,04
914	Chevron Corp	143.762	0,68
4	Chipotle Mexican Grill Inc	8.851	0,04
894	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	26.383	0,13
191	Cigna Group	53.711	0,25
2.000	Coca-Cola Co	120.412	0,57
314	Colgate-Palmolive Co	24.216	0,11
1.321	ConocoPhillips	136.829	0,65
258	Copart Inc	23.526	0,11
35	Costco Wholesale Corp	18.936	0,09
6.496	Credit Agricole SA	77.054	0,36
77	CrowdStrike Holdings Inc	11.265	0,05
322	CVS Health Corp	22.230	0,11
56	CyberArk Software Ltd	8.733	0,04
1.370	Danone SA	83.926	0,40
128	Dollar Tree Inc	18.417	0,09
137	Dropbox Inc	3.663	0,02
479	Duke Energy Corp	43.020	0,20
2.379	E.ON SE	30.320	0,14
768	eBay Inc	34.331	0,16
19.081	EDP - Energias de Portugal SA	93.008	0,44
653	Eli Lilly & Co	306.080	1,45
94.372	Enel SpA	635.058	3,00
27.582	Engie SA	458.245	2,16
36.687	Eni SpA	527.622	2,49
4.114	Exxon Mobil Corp	441.247	2,08

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,79 % (30. Juni 2022: 93,75 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
115	Farfetch Ltd	698	0,00
64	Fortinet Inc	4.869	0,02
3.729	Fortum Oyj	49.989	0,24
106	Fresenius SE & Co KGaA	2.930	0,01
56	Gartner Inc	19.541	0,09
73	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	43	0,00
269	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	18.927	0,09
2	Holcim AG	126	0,00
232	Home Depot Inc	71.832	0,34
9	IDEXX Laboratories Inc	4.647	0,02
39	Incyte Corp	2.447	0,01
12.813	Intel Corp	426.472	2,01
505	International Business Machines Corp	67.546	0,32
78.966	Intesa Sanpaolo SpA	206.759	0,98
240	Intuitive Surgical Inc	82.018	0,39
85	IQVIA Holdings Inc	19.000	0,09
697	Johnson & Johnson	115.311	0,54
770	Juniper Networks Inc	24.131	0,11
71	Keysight Technologies Inc	11.925	0,06
145	KLA Corp	70.223	0,33
551	Liberty Global PLC - Class A	9.283	0,04
1	L'Oreal SA	1	0,00
288	McKesson Corp	122.989	0,58
1.665	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	19.905	0,09
138	MercadoLibre Inc	163.722	0,77
1.245	Merck & Co Inc	143.640	0,68
1.373	Meta Platforms Inc	393.924	1,86
2.736	Microsoft Corp	928.803	4,39
1	Minebea Mitsumi Inc	3	0,00
41	Moderna Inc	5.028	0,02
68	MTU Aero Engines AG	17.638	0,08
324	Netflix Inc	142.710	0,67
207	New Oriental Education & Technology Group Inc	8.170	0,04
507	NextEra Energy Inc	37.614	0,18
597	NIKE Inc	65.837	0,31
1.267	NVIDIA Corp	535.847	2,53
107	Old Dominion Freight Line Inc	40.038	0,19
97.218	Orange SA	1.135.114	5,36
76	O'Reilly Automotive Inc	73.006	0,35
320	PayPal Holdings Inc	21.367	0,10
773	PDD Holdings Inc	53.421	0,25
935	PepsiCo Inc	173.214	0,82
4.398	Pfizer Inc	161.307	0,76
461	Philip Morris International Inc	44.996	0,21
207	PICC Property & Casualty Co Ltd	230	0,00
119	Pinterest Inc	3.247	0,02
239	Pioneer Natural Resources Co	49.495	0,23
17.555	Poste Italiane SpA	189.920	0,90
3.445	Procter & Gamble Co	522.818	2,47
669	Publicis Groupe SA	53.648	0,25
1.033	QUALCOMM Inc	122.924	0,58

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 97,79 % (30. Juni 2022: 93,75 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
742	Raytheon Technologies Corp	72.705	0,34
41	Regeneron Pharmaceuticals Inc	29.579	0,14
156	Royal Caribbean Cruises Ltd	16.181	0,08
465	Salesforce Inc	98.195	0,46
10.152	Sanofi	1.087.619	5,14
105	ServiceNow Inc	59.066	0,28
46.562	Societe Generale SA	1.209.019	5,71
443	Southwest Airlines Co	15.926	0,08
197	Splunk Inc	20.911	0,10
195	Synopsys Inc	84.831	0,40
6.207	Tele2 AB	51.215	0,24
66	Texas Instruments Inc	11.914	0,06
1.535	T-Mobile US Inc	213.202	1,01
31.560	TotalEnergies SE	1.809.376	8,54
348	Union Pacific Corp	71.191	0,34
903	UnitedHealth Group Inc	433.791	2,05
1	Vallourec SA	2	0,00
216	Veolia Environnement SA	6.817	0,03
15	VeriSign Inc	3.455	0,02
461	Vertex Pharmaceuticals Inc	162.100	0,77
1.006	Vinci SA	116.709	0,55
38	VMware Inc	5.462	0,03
1.398	Walmart Inc	219.733	1,04
310	Walt Disney Co	27.709	0,13
1.562	Western Digital Corp	59.263	0,28
29	Workday Inc	6.628	0,03
1.175	Yum China Holdings Inc	66.403	0,31
442	Zillow Group Inc	22.201	0,11
134	Zoetis Inc	23.045	0,11
106	Zoom Video Communications Inc	7.217	0,03
Aktien insgesamt		20.711.380	97,79

Funded Swaps* – 0,40 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	687	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse A USD	31. Jul 23	84.713	0,40
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				84.713	0,40

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 1,80 % (30. Juni 2022: 5,87 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	171.020	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	380.975	1,80
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				380.975	1,80
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1.462	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				21.178.530	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,16
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,01
Sonstige Vermögenswerte	8,83
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF INDEX FUND

Aktien – 98,11 % (30. Juni 2022: 95,17 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
7.792	Abbott Laboratories	849.510	0,09
14.986	AbbVie Inc	2.019.037	0,22
50.879	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
41.479	Adobe Inc	20.282.083	2,17
11.823	Advanced Micro Devices Inc	1.346.691	0,14
31.924	AES Corp	661.776	0,07
19.890	Air Liquide SA	3.562.942	0,38
236.177	Alphabet Inc - Class A	28.223.379	3,02
71.866	Alphabet Inc - Class C	8.693.484	0,93
151.057	Amazon.com Inc	19.691.404	2,11
2.750	Amgen Inc	610.603	0,07
25.210	Amundi SA	1.486.634	0,16
5.141	Analog Devices Inc	974.207	0,10
1.186	ANSYS Inc	391.566	0,04
295.720	Apple Inc	56.881.769	6,08
3.049	Arista Networks Inc	494.166	0,05
9.167	Assicurazioni Generali SpA	186.231	0,02
65.017	AstraZeneca PLC	4.653.290	0,50
668.647	AXA SA	19.714.645	2,11
9.043	Baozun Inc	36.082	0,00
8.209	Becton Dickinson & Co	2.167.289	0,23
606.680	BNP Paribas SA	38.742.423	4,14
1.854	Bouygues SA	62.232	0,01
18.147	Cadence Design Systems Inc	4.255.688	0,46
61.551	Carrefour SA	1.165.476	0,12
3.112	Check Point Software Technologies Ltd	390.870	0,04
40.482	Chevron Corp	6.369.833	0,68
183	Chipotle Mexican Grill Inc	392.172	0,04
39.596	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.168.989	0,13
8.481	Cigna Group	2.379.827	0,25
88.596	Coca-Cola Co	5.335.234	0,57
13.927	Colgate-Palmolive Co	1.072.950	0,12
58.514	ConocoPhillips	6.062.666	0,65
11.429	Copart Inc	1.042.401	0,11
1.558	Costco Wholesale Corp	839.039	0,09
287.836	Credit Agricole SA	3.414.137	0,37
3.399	CrowdStrike Holdings Inc	499.130	0,05
14.248	CVS Health Corp	984.967	0,11
2.475	CyberArk Software Ltd	386.946	0,04
60.713	Danone SA	3.718.638	0,40
5.682	Dollar Tree Inc	816.004	0,09
6.086	Dropbox Inc	162.320	0,02
21.241	Duke Energy Corp	1.906.158	0,20
105.425	E.ON SE	1.343.414	0,14
34.038	eBay Inc	1.521.134	0,16
845.451	EDP - Energias de Portugal SA	4.121.010	0,44
28.918	Eli Lilly & Co	13.561.840	1,45
4.181.467	Enel SpA	28.138.284	3,01
1.222.125	Engie SA	20.304.029	2,17
1.625.553	Eni SpA	23.378.015	2,50
1	Euroapi SA	3	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF INDEX FUND (Fortsetzung)

Aktien – 98,11 % (30. Juni 2022: 95,17 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
182.293	Exxon Mobil Corp	19.550.878	2,09
5.117	Farfetch Ltd	30.925	0,00
2.854	Fortinet Inc	215.750	0,02
165.242	Fortum Oyj	2.214.933	0,24
4.691	Fresenius SE & Co KGaA	129.835	0,01
2.472	Gartner Inc	865.825	0,09
3.227	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1.923	0,00
11.918	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	838.643	0,09
83	Holcim AG	5.564	0,00
10.281	Home Depot Inc	3.182.758	0,34
410	IDEXX Laboratories Inc	205.896	0,02
1.742	Incyte Corp	108.429	0,01
567.706	Intel Corp	18.896.242	2,02
22.366	International Business Machines Corp	2.992.862	0,32
3.498.846	Intesa Sanpaolo SpA	9.161.113	0,98
10.628	Intuitive Surgical Inc	3.634.081	0,39
3.746	IQVIA Holdings Inc	841.879	0,09
30.868	Johnson & Johnson	5.109.220	0,55
34.127	Juniper Networks Inc	1.069.192	0,11
3.156	Keysight Technologies Inc	528.396	0,06
6.415	KLA Corp	3.111.443	0,33
24.396	Liberty Global PLC - Class A	411.316	0,04
1	L’Oreal SA	43	0,00
12.753	McKesson Corp	5.449.422	0,58
73.762	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	881.976	0,09
6.124	MercadoLibre Inc	7.254.196	0,78
55.156	Merck & Co Inc	6.364.458	0,68
60.822	Meta Platforms Inc	17.454.061	1,87
121.219	Microsoft Corp	41.153.628	4,40
6	Minebea Mitsumi Inc	120	0,00
1.833	Moderna Inc	222.788	0,02
3.017	MTU Aero Engines AG	781.504	0,08
14.355	Netflix Inc	6.323.236	0,68
9.167	New Oriental Education & Technology Group Inc	362.015	0,04
22.461	NextEra Energy Inc	1.666.595	0,18
26.430	NIKE Inc	2.917.136	0,31
56.126	NVIDIA Corp	23.742.424	2,54
4.721	Old Dominion Freight Line Inc	1.774.007	0,19
4.307.565	Orange SA	50.294.878	5,38
3.386	O’Reilly Automotive Inc	3.234.767	0,35
14.187	PayPal Holdings Inc	946.720	0,10
34.234	PDD Holdings Inc	2.366.983	0,25
41.436	PepsiCo Inc	7.674.812	0,82
1	Pernod Ricard SA	20	0,00
194.854	Pfizer Inc	7.147.248	0,76
20.423	Philip Morris International Inc	1.993.678	0,21
9.167	PICC Property & Casualty Co Ltd	10.189	0,00
5.262	Pinterest Inc	143.875	0,02
10.585	Pioneer Natural Resources Co	2.193.042	0,23
777.846	Poste Italiane SpA	8.415.014	0,90
152.663	Procter & Gamble Co	23.165.131	2,48

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF INDEX FUND (Fortsetzung)

Aktien – 98,11 % (30. Juni 2022: 95,17 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
29.644	Publicis Groupe SA	2.377.065	0,25
45.754	QUALCOMM Inc	5.446.527	0,58
32.885	Raytheon Technologies Corp	3.221.441	0,34
1.824	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.310.581	0,14
6.911	Royal Caribbean Cruises Ltd	716.948	0,08
20.595	Salesforce Inc	4.350.866	0,47
449.806	Sanofi	48.190.487	5,15
4.657	ServiceNow Inc	2.617.112	0,28
2.063.080	Societe Generale SA	53.569.501	5,73
19.628	Southwest Airlines Co	705.646	0,08
8.734	Splunk Inc	926.548	0,10
8.633	Synopsys Inc	3.758.734	0,40
275.022	Tele2 AB	2.269.225	0,24
2.932	Texas Instruments Inc	527.900	0,06
68.011	T-Mobile US Inc	9.446.627	1,01
1.398.361	TotalEnergies SE	80.170.309	8,57
15.416	Union Pacific Corp	3.154.353	0,34
39.990	UnitedHealth Group Inc	19.220.516	2,06
7	Vallourec SA	80	0,00
9.563	Veolia Environnement SA	302.039	0,03
677	VeriSign Inc	153.066	0,02
20.410	Vertex Pharmaceuticals Inc	7.182.377	0,77
44.557	Vinci SA	5.171.195	0,55
1	Vivendi SE	2	0,00
1.684	VMware Inc	242.030	0,03
61.942	Walmart Inc	9.735.981	1,04
13.751	Walt Disney Co	1.227.722	0,13
69.229	Western Digital Corp	2.625.828	0,28
1.300	Workday Inc	293.657	0,03
52.074	Yum China Holdings Inc	2.942.193	0,31
19.572	Zillow Group Inc	983.704	0,11
5.929	Zoetis Inc	1.021.080	0,11
4.711	Zoom Video Communications Inc	319.753	0,03
Aktien insgesamt		917.684.779	98,11

Funded Swaps* – 0,36 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	59	MSCI USA SF Index Fund Klasse A CHF**	31. Jul 23	7.738	0,00
CHF	2.300	MSCI USA SF Index Fund Klasse A CHF**	31. Jul 23	308.755	0,03
EUR	248	MSCI USA SF Index Fund Klasse A EUR**	31. Jul 23	32.091	0,00
EUR	3.860	MSCI USA SF Index Fund Klasse A EUR**	31. Jul 23	512.836	0,06
GBP	10	MSCI USA SF Index Fund Klasse A GBP**	31. Jul 23	1.541	0,00
GBP	1.096	MSCI USA SF Index Fund Klasse A GBP**	31. Jul 23	173.263	0,02
USD	16.467	MSCI USA SF Index Fund Klasse A USD	31. Jul 23	2.140.277	0,23
USD	1.379	MSCI USA SF Index Fund Klasse A USD	31. Jul 23	174.059	0,02
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				3.350.560	0,36

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

MSCI USA SF INDEX FUND (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 2,13 % (30. Juni 2022: 4,45 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
CHF	14.751	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	41.072	0,00
CHF	420.264	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 23	1.122.275	0,12
EUR	61.697	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	165.011	0,02
EUR	1.725.281	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	5.131.112	0,55
GBP	2.490	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	9.918	0,00
GBP	273.039	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 23	1.115.017	0,12
USD	4.269.080	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	11.539.628	1,23
USD	344.614	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 23	830.616	0,09
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				19.954.649	2,13
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(5.640.388)	(0,60)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				935.349.600	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,92
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,29
Sonstige Vermögenswerte	7,79
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 98,63 % (30. Juni 2022: 90,53 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
622	Abbott Laboratories	67.782	0,09
1.196	AbbVie Inc	161.098	0,22
4.060	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
3.310	Adobe Inc	1.618.302	2,18
943	Advanced Micro Devices Inc	107.452	0,15
2.547	AES Corp	52.803	0,07
1.587	Air Liquide SA	284.286	0,38
18.844	Alphabet Inc - Class A	2.251.935	3,03
5.734	Alphabet Inc - Class C	693.651	0,93
12.053	Amazon.com Inc	1.571.171	2,12
219	Amgen Inc	48.720	0,07
2.012	Amundi SA	118.618	0,16
410	Analog Devices Inc	77.732	0,10
95	ANSYS Inc	31.243	0,04
23.595	Apple Inc	4.538.580	6,11
243	Arista Networks Inc	39.429	0,05
731	Assicurazioni Generali SpA	14.859	0,02
5.188	AstraZeneca PLC	371.285	0,50
53.351	AXA SA	1.573.026	2,12
722	Baozun Inc	2.879	0,00
655	Becton Dickinson & Co	172.927	0,23
48.407	BNP Paribas SA	3.091.247	4,16
148	Bouygues SA	4.965	0,01
1.448	Cadence Design Systems Inc	339.560	0,46
4.911	Carrefour SA	92.993	0,13
248	Check Point Software Technologies Ltd	31.187	0,04
3.230	Chevron Corp	508.247	0,68
15	Chipotle Mexican Grill Inc	31.291	0,04
3.159	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	93.273	0,13
677	Cigna Group	189.886	0,26
7.069	Coca-Cola Co	425.697	0,57
1.111	Colgate-Palmolive Co	85.610	0,12
4.669	ConocoPhillips	483.738	0,65
912	Copart Inc	83.173	0,11
124	Costco Wholesale Corp	66.947	0,09
22.966	Credit Agricole SA	272.413	0,37
271	CrowdStrike Holdings Inc	39.825	0,05
1.137	CVS Health Corp	78.590	0,11
197	CyberArk Software Ltd	30.874	0,04
4.844	Danone SA	296.710	0,40
453	Dollar Tree Inc	65.109	0,09
486	Dropbox Inc	12.951	0,02
1.695	Duke Energy Corp	152.092	0,21
8.412	E.ON SE	107.191	0,14
2.716	eBay Inc	121.371	0,16
67.458	EDP - Energias de Portugal SA	328.814	0,44
2.307	Eli Lilly & Co	1.082.095	1,46
333.638	Enel SpA	2.245.146	3,02
97.513	Engie SA	1.620.053	2,18
129.702	Eni SpA	1.865.325	2,51
14.545	Exxon Mobil Corp	1.559.959	2,10

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,63 % (30. Juni 2022: 90,53 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
408	Farfetch Ltd	2.468	0,00
228	Fortinet Inc	17.215	0,02
13.185	Fortum Oyj	176.729	0,24
374	Fresenius SE & Co KGaA	10.359	0,01
197	Gartner Inc	69.084	0,09
257	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	153	0,00
951	Henkel AG & Co KGaA (Voting rights)	66.915	0,09
7	Holcim AG	444	0,00
820	Home Depot Inc	253.951	0,34
33	IDEXX Laboratories Inc	16.428	0,02
139	Incyte Corp	8.652	0,01
45.297	Intel Corp	1.507.726	2,03
1.785	International Business Machines Corp	238.800	0,32
279.172	Intesa Sanpaolo SpA	730.963	0,98
848	Intuitive Surgical Inc	289.962	0,39
299	IQVIA Holdings Inc	67.173	0,09
2.463	Johnson & Johnson	407.663	0,55
2.723	Juniper Networks Inc	85.310	0,12
252	Keysight Technologies Inc	42.160	0,06
512	KLA Corp	248.261	0,33
1.947	Liberty Global PLC - Class A	32.819	0,04
1	L'Oreal SA	3	0,00
1.018	McKesson Corp	434.808	0,59
5.885	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	70.373	0,10
489	MercadoLibre Inc	578.810	0,78
4.401	Merck & Co Inc	507.818	0,68
4.853	Meta Platforms Inc	1.392.654	1,88
9.672	Microsoft Corp	3.283.636	4,42
1	Minebea Mitsumi Inc	10	0,00
146	Moderna Inc	17.776	0,02
241	MTU Aero Engines AG	62.356	0,08
1.145	Netflix Inc	504.529	0,68
731	New Oriental Education & Technology Group Inc	28.885	0,04
1.792	NextEra Energy Inc	132.977	0,18
2.109	NIKE Inc	232.757	0,31
4.478	NVIDIA Corp	1.894.401	2,55
377	Old Dominion Freight Line Inc	141.547	0,19
343.699	Orange SA	4.013.014	5,41
270	O'Reilly Automotive Inc	258.101	0,35
1.132	PayPal Holdings Inc	75.538	0,10
2.732	PDD Holdings Inc	188.861	0,25
3.306	PepsiCo Inc	612.371	0,83
1	Pernod Ricard SA	2	0,00
15.547	Pfizer Inc	570.277	0,77
1.630	Philip Morris International Inc	159.075	0,21
731	PICC Property & Casualty Co Ltd	813	0,00
420	Pinterest Inc	11.480	0,02
845	Pioneer Natural Resources Co	174.982	0,24
62.064	Poste Italiane SpA	671.431	0,90
12.181	Procter & Gamble Co	1.848.339	2,49
2.365	Publicis Groupe SA	189.665	0,26

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Aktien – 98,63 % (30. Juni 2022: 90,53 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
3.651	QUALCOMM Inc	434.577	0,59
2.624	Raytheon Technologies Corp	257.038	0,35
146	Regeneron Pharmaceuticals Inc	104.571	0,14
551	Royal Caribbean Cruises Ltd	57.205	0,08
1.643	Salesforce Inc	347.154	0,47
35.890	Sanofi	3.845.106	5,18
372	ServiceNow Inc	208.819	0,28
164.613	Societe Generale SA	4.274.295	5,76
1.566	Southwest Airlines Co	56.303	0,08
697	Splunk Inc	73.929	0,10
689	Synopsys Inc	299.908	0,40
21.944	Tele2 AB	181.061	0,24
234	Texas Instruments Inc	42.121	0,06
5.427	T-Mobile US Inc	753.744	1,02
111.575	TotalEnergies SE	6.396.769	8,62
1.230	Union Pacific Corp	251.685	0,34
3.191	UnitedHealth Group Inc	1.533.600	2,07
1	Vallourec SA	6	0,00
763	Veolia Environnement SA	24.100	0,03
54	VeriSign Inc	12.213	0,02
1.628	Vertex Pharmaceuticals Inc	573.080	0,77
3.555	Vinci SA	412.609	0,56
134	VMware Inc	19.311	0,03
4.942	Walmart Inc	776.831	1,05
1.097	Walt Disney Co	97.960	0,13
5.524	Western Digital Corp	209.514	0,28
104	Workday Inc	23.431	0,03
4.155	Yum China Holdings Inc	234.757	0,32
1.562	Zillow Group Inc	78.489	0,11
473	Zoetis Inc	81.472	0,11
376	Zoom Video Communications Inc	25.513	0,03
Aktien insgesamt		73.221.805	98,63

Funded Swaps* – 0,47 % (30. Juni 2022: 0,40 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
EUR	160	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Klasse A EUR**	31. Jul 23	21.341	0,03
USD	2.161	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Klasse A USD	31. Jul 23	325.737	0,44
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				347.078	0,47

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* – 0,89 % (30. Juni 2022: 9,09 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
EUR	39.840	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 23	57.866	0,08
USD	538.169	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	604.565	0,81
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				662.431	0,89
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				5.156	0,01
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				74.236.470	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,45
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,23
Sonstige Vermögenswerte	9,32
	100,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY TRANSITION SF UCITS ETF

Aktien – 97,09 % (30. Juni 2022: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
194	Adobe Inc	94.925	4,70
676	Alphabet Inc - Class A	80.872	4,00
637	Amazon.com Inc	83.031	4,11
997	Apple Inc	193.305	9,57
211	Cadence Design Systems Inc	49.536	2,45
126	Chevron Corp	19.806	0,98
224	Citigroup Inc	10.314	0,51
147	CVS Health Corp	10.142	0,50
414	Emerson Electric Co	37.411	1,85
219	Ferguson PLC (US listed)	34.524	1,71
821	Fortinet Inc	62.067	3,07
72	Gartner Inc	25.244	1,25
1	Holcim AG	96	0,01
2.419	Intel Corp	80.894	4,01
151	Johnson & Johnson	24.970	1,24
95	KLA Corp	46.135	2,28
130	Lululemon Athletica Inc	49.337	2,44
67	MercadoLibre Inc	79.926	3,96
519	Meta Platforms Inc	148.850	7,37
526	Microsoft Corp	179.263	8,87
1.250	NRG Energy Inc	46.731	2,31
212	NVIDIA Corp	89.516	4,43
23	O'Reilly Automotive Inc	21.831	1,08
445	PDD Holdings Inc	30.732	1,52
604	PepsiCo Inc	111.272	5,51
486	Procter & Gamble Co	73.717	3,65
138	Salesforce Inc	29.238	1,45
95	Synopsys Inc	41.416	2,05
483	Union Pacific Corp	98.758	4,89
271	Walmart Inc	42.601	2,11
1.707	Western Digital Corp	64.763	3,21
Aktien insgesamt		1.961.223	97,09

Funded Swaps* – 3,21 % (30. Juni 2022: 0,00 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
USD	642	CMCI Commodity Transition Klasse A USD	31. Jul 23	64.862	3,21
Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				64.862	3,21

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG
ZUM 30. Juni 2023**

CMCI COMMODITY TRANSITION SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Unfunded Swaps* - (0,29) % (30. Juni 2022: 0,00 %)

Wäh- rung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	19.358	CMCI Commodity Transition Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 23	(5.818)	(0,29)
Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert				(5.818)	(0,29)
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(143)	(0,01)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen				2.020.124	100,00

Einstufung

* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 5 zu entnehmen.

	% des Gesamtver- mögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	93,22
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,08
Sonstige Vermögenswerte	3,70
	100,00

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	457.796.980	Apple Inc	(438.502.197)
Microsoft Corp	347.884.044	Microsoft Corp	(359.246.229)
Exxon Mobil Corp	196.631.478	Exxon Mobil Corp	(201.027.897)
Amazon.com Inc	156.216.789	Pfizer Inc	(133.459.099)
Chevron Corp	129.597.522	Chevron Corp	(132.525.700)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	122.838.772	Bank of America Corp	(124.702.071)
NVIDIA Corp	114.537.936	Alphabet Inc - Class C	(114.741.068)
Procter & Gamble Co	107.946.812	NVIDIA Corp	(110.545.107)
Pfizer Inc	105.556.772	Meta Platforms Inc	(108.198.310)
BNP Paribas SA	104.047.008	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(104.423.468)
Volvo AB - Class B	102.956.118	Amazon.com Inc	(102.960.279)
Bank of America Corp	102.442.379	Volvo AB - Class B	(97.487.155)
Engie SA	92.540.259	QUALCOMM Inc	(89.898.669)
Swedbank AB	90.949.702	Swedbank AB	(88.478.434)
QUALCOMM Inc	89.556.619	ConocoPhillips	(80.092.150)
Societe Generale SA	86.114.592	PepsiCo Inc	(78.554.228)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	83.441.962	Cisco Systems Inc	(77.908.712)
ConocoPhillips	80.942.848	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(74.939.552)
Meta Platforms Inc	76.283.038	Procter & Gamble Co	(70.303.990)
T-Mobile US Inc	72.399.526	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(68.144.676)

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	63.374.575	Apple Inc	(62.666.145)
Microsoft Corp	56.704.301	Mastercard Inc	(37.160.359)
PepsiCo Inc	39.111.224	UnitedHealth Group Inc	(34.902.081)
Meta Platforms Inc	38.811.578	Advanced Micro Devices Inc	(34.708.344)
NVIDIA Corp	37.847.642	Charles Schwab Corp	(32.025.359)
Mastercard Inc	36.961.305	PepsiCo Inc	(31.443.888)
Charles Schwab Corp	35.572.445	Bank of America Corp	(31.390.841)
MercadoLibre Inc	32.633.364	Walt Disney Co	(29.609.059)
Intel Corp	30.801.614	Microsoft Corp	(28.870.302)
Lam Research Corp	29.646.926	Morgan Stanley	(28.692.962)
Union Pacific Corp	27.770.930	NVIDIA Corp	(27.796.458)
JPMorgan Chase & Co	27.310.328	Berkshire Hathaway Inc	(27.557.880)
NXP Semiconductors NV	26.466.028	Lam Research Corp	(27.414.183)
Accenture PLC	21.314.089	Intel Corp	(27.196.887)
AT&T Inc	21.065.113	Meta Platforms Inc	(26.662.837)
Walt Disney Co	20.437.086	QUALCOMM Inc	(25.944.173)
Bank of America Corp	20.109.697	JPMorgan Chase & Co	(25.530.029)
Alphabet Inc - Class A	20.049.060	NXP Semiconductors NV	(25.377.882)
Texas Instruments Inc	19.827.323	AT&T Inc	(23.400.113)
Amazon.com Inc	19.417.223	Thermo Fisher Scientific Inc	(23.150.267)
Adobe Inc	18.807.558	Accenture PLC	(21.978.401)
Procter & Gamble Co	18.222.337	Colgate-Palmolive Co	(20.155.588)
Colgate-Palmolive Co	17.073.852	Texas Instruments Inc	(19.580.613)
CVS Health Corp	15.799.807	MercadoLibre Inc	(18.252.895)
PayPal Holdings Inc	15.477.789	Skyworks Solutions Inc	(15.750.697)
Citigroup Inc	15.459.901	Chevron Corp	(15.426.141)
Western Digital Corp	13.942.754	Adobe Inc	(13.636.244)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	13.523.399	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	(13.355.562)
Cisco Systems Inc	12.731.744	Procter & Gamble Co	(13.337.515)
Berkshire Hathaway Inc	12.497.925	CVS Health Corp	(12.968.311)
		Cisco Systems Inc	(12.469.626)
		Salesforce Inc	(12.315.577)
		Citigroup Inc	(12.252.152)
		PayPal Holdings Inc	(12.162.007)
		BioMarin Pharmaceutical Inc	(11.731.065)

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

S&P 500 SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	38.445.598	Apple Inc	(35.142.677)
Microsoft Corp	29.820.132	Microsoft Corp	(29.615.310)
Exxon Mobil Corp	16.840.291	Exxon Mobil Corp	(16.746.720)
Amazon.com Inc	13.156.211	Chevron Corp	(11.402.945)
Chevron Corp	10.675.433	Bank of America Corp	(10.700.755)
NVIDIA Corp	10.377.512	Pfizer Inc	(10.010.735)
BNP Paribas SA	10.061.795	Amazon.com Inc	(9.640.503)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.348.062	NVIDIA Corp	(9.622.385)
Procter & Gamble Co	9.267.140	Meta Platforms Inc	(9.370.031)
Volvo AB - Class B	9.230.098	Volvo AB - Class B	(9.319.987)
Engie SA	8.773.758	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(8.896.044)
Bank of America Corp	8.400.487	Alphabet Inc - Class C	(8.351.282)
Pfizer Inc	8.227.942	Swedbank AB	(8.191.569)
Societe Generale SA	8.204.294	QUALCOMM Inc	(7.238.219)
Swedbank AB	8.200.830	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(7.150.013)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	7.863.226	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(6.423.277)
QUALCOMM Inc	7.527.245	Cisco Systems Inc	(6.360.318)
T-Mobile US Inc	6.674.294	PepsiCo Inc	(6.213.973)
UnitedHealth Group Inc	6.625.836	Procter & Gamble Co	(5.964.659)
Meta Platforms Inc	6.494.999	ConocoPhillips	(5.883.324)

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	128.754.358	Apple Inc	(118.657.069)
Microsoft Corp	100.007.160	Microsoft Corp	(99.279.097)
Exxon Mobil Corp	56.667.621	Exxon Mobil Corp	(56.169.594)
Amazon.com Inc	44.504.918	Chevron Corp	(37.924.576)
Chevron Corp	36.100.563	Bank of America Corp	(35.742.028)
NVIDIA Corp	34.374.645	Pfizer Inc	(34.131.152)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	32.260.794	NVIDIA Corp	(32.431.707)
Volvo AB - Class B	31.313.734	Meta Platforms Inc	(31.128.217)
BNP Paribas SA	30.963.529	Amazon.com Inc	(30.716.069)
Procter & Gamble Co	30.058.392	Volvo AB - Class B	(29.596.142)
Bank of America Corp	28.477.721	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(29.120.198)
Pfizer Inc	28.299.675	Alphabet Inc - Class C	(28.275.168)
Swedbank AB	27.716.301	Swedbank AB	(25.753.041)
Engie SA	26.838.383	QUALCOMM Inc	(24.798.513)
Societe Generale SA	26.826.712	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(22.376.944)
QUALCOMM Inc	26.033.092	PepsiCo Inc	(21.339.472)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	25.389.661	Cisco Systems Inc	(20.997.858)
Meta Platforms Inc	22.300.290	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(20.424.485)
T-Mobile US Inc	21.929.135	ConocoPhillips	(20.284.496)
UnitedHealth Group Inc	21.580.389	Procter & Gamble Co	(19.386.265)
ConocoPhillips	21.437.825		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	26.374.638	Apple Inc	(22.943.129)
Microsoft Corp	22.007.099	Walt Disney Co	(16.919.704)
NVIDIA Corp	15.400.072	Advanced Micro Devices Inc	(16.038.614)
Intel Corp	15.186.285	Bank of America Corp	(14.971.755)
MercadoLibre Inc	15.025.294	Lam Research Corp	(14.694.264)
Mastercard Inc	13.898.580	JPMorgan Chase & Co	(14.462.475)
PepsiCo Inc	13.488.574	PepsiCo Inc	(14.203.312)
Texas Instruments Inc	11.745.686	UnitedHealth Group Inc	(14.076.098)
JPMorgan Chase & Co	11.334.952	Mastercard Inc	(13.663.645)
Amazon.com Inc	11.312.190	Microsoft Corp	(13.230.379)
Walt Disney Co	11.189.770	Thermo Fisher Scientific Inc	(12.823.639)
CVS Health Corp	10.096.317	Charles Schwab Corp	(12.691.329)
Charles Schwab Corp	9.830.255	Berkshire Hathaway Inc	(12.457.803)
Citigroup Inc	9.661.138	Texas Instruments Inc	(11.978.458)
Bank of America Corp	9.456.936	MercadoLibre Inc	(11.942.948)
AT&T Inc	9.427.362	Intel Corp	(11.651.803)
Meta Platforms Inc	9.276.564	NVIDIA Corp	(11.645.001)
Union Pacific Corp	9.042.158	Meta Platforms Inc	(11.563.745)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.262.509	NXP Semiconductors NV	(11.451.282)
Lam Research Corp	8.115.902	Colgate-Palmolive Co	(10.456.804)
Colgate-Palmolive Co	7.934.423	Accenture PLC	(9.615.699)
Adobe Inc	7.766.730	Morgan Stanley	(9.348.600)
QUALCOMM Inc	7.451.884	QUALCOMM Inc	(9.348.202)
Procter & Gamble Co	7.440.732	CVS Health Corp	(8.681.970)
General Motors Co	7.363.554	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	(8.450.559)
Cisco Systems Inc	6.888.209	Chevron Corp	(8.111.707)
NXP Semiconductors NV	6.764.945	Citigroup Inc	(7.525.486)
Alphabet Inc - Class A	6.712.833	AT&T Inc	(7.432.905)
Fortinet Inc	5.944.948	Cisco Systems Inc	(7.284.282)
BP PLC	5.663.311	General Motors Co	(7.135.406)
Salesforce Inc	5.657.731	PayPal Holdings Inc	(6.978.381)
UnitedHealth Group Inc	5.531.260	Salesforce Inc	(6.966.193)
Morgan Stanley	5.055.122	BioMarin Pharmaceutical Inc	(6.846.416)
Accenture PLC	5.046.980	BP PLC	(6.620.533)
		Skyworks Solutions Inc	(5.968.094)
		Baidu Inc	(5.757.190)
		Exxon Mobil Corp	(5.334.804)

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	49.687.079	Apple Inc	(45.588.122)
Microsoft Corp	39.048.974	Microsoft Corp	(38.603.756)
Exxon Mobil Corp	21.610.912	Exxon Mobil Corp	(21.449.344)
Amazon.com Inc	16.517.473	Chevron Corp	(14.541.979)
NVIDIA Corp	14.151.233	Bank of America Corp	(13.558.931)
Chevron Corp	14.079.488	Volvo AB - Class B	(13.314.660)
BNP Paribas SA	13.848.418	Amazon.com Inc	(13.227.367)
Volvo AB - Class B	12.926.736	NVIDIA Corp	(13.095.573)
Procter & Gamble Co	12.320.055	Pfizer Inc	(12.767.029)
Engie SA	12.276.772	Meta Platforms Inc	(12.371.611)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11.928.897	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(11.600.421)
Societe Generale SA	11.712.691	Swedbank AB	(11.248.605)
Swedbank AB	11.277.386	Alphabet Inc - Class C	(11.149.298)
Bank of America Corp	10.435.902	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(9.871.699)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	10.426.524	QUALCOMM Inc	(9.742.998)
Pfizer Inc	10.323.164	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(9.064.249)
QUALCOMM Inc	10.157.762	Cisco Systems Inc	(8.786.621)
UnitedHealth Group Inc	9.658.623	Engie SA	(8.386.578)
T-Mobile US Inc	9.111.992	UniCredit SpA	(8.173.023)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	8.645.935	BNP Paribas SA	(8.112.318)
Meta Platforms Inc	8.504.032		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	1.185.052.034	Apple Inc	(994.477.504)
Microsoft Corp	1.014.775.478	Microsoft Corp	(866.146.166)
Exxon Mobil Corp	487.081.207	Exxon Mobil Corp	(461.751.443)
NVIDIA Corp	386.736.014	NVIDIA Corp	(358.832.335)
Amazon.com Inc	373.608.293	Volvo AB - Class B	(354.589.948)
BNP Paribas SA	371.599.120	Amazon.com Inc	(336.279.671)
Chevron Corp	353.660.479	Chevron Corp	(319.798.148)
Volvo AB - Class B	349.032.046	Bank of America Corp	(306.009.000)
Engie SA	323.781.066	Meta Platforms Inc	(293.912.042)
Societe Generale SA	316.850.590	Swedbank AB	(292.340.137)
Procter & Gamble Co	312.697.583	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(257.618.732)
Swedbank AB	307.124.117	Pfizer Inc	(255.443.544)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	283.819.437	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(249.128.843)
QUALCOMM Inc	260.272.960	QUALCOMM Inc	(246.921.383)
UnitedHealth Group Inc	259.991.756	Alphabet Inc - Class C	(239.228.563)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	257.928.380	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(237.003.451)
Bank of America Corp	242.780.716	Engie SA	(224.890.091)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	230.145.628	UniCredit SpA	(220.405.798)
T-Mobile US Inc	226.248.045	BNP Paribas SA	(211.837.544)
PepsiCo Inc	219.772.664	Cisco Systems Inc	(208.274.035)
Salesforce Inc	215.882.723	T-Mobile US Inc	(206.278.615)
TotalEnergies SE	214.837.966	Essity AB	(204.337.323)
Pfizer Inc	213.566.262	PepsiCo Inc	(195.258.675)
Meta Platforms Inc	212.570.297		
Adobe Inc	207.832.720		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	32.663.366	Apple Inc	(30.356.207)
Microsoft Corp	25.666.220	Microsoft Corp	(25.304.707)
Exxon Mobil Corp	14.223.125	Exxon Mobil Corp	(14.207.726)
Amazon.com Inc	10.585.973	Chevron Corp	(9.844.690)
BNP Paribas SA	10.351.143	Volvo AB - Class B	(9.610.574)
NVIDIA Corp	9.707.610	Amazon.com Inc	(9.408.168)
Chevron Corp	9.514.474	NVIDIA Corp	(9.094.852)
Engie SA	8.988.930	Bank of America Corp	(8.543.232)
Societe Generale SA	8.593.149	Meta Platforms Inc	(8.404.038)
Volvo AB - Class B	8.524.832	Swedbank AB	(8.224.860)
Procter & Gamble Co	8.426.305	Pfizer Inc	(8.198.093)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7.679.849	Alphabet Inc - Class C	(7.841.756)
Swedbank AB	7.238.271	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(7.821.694)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	6.890.359	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(7.225.284)
Bank of America Corp	6.834.152	QUALCOMM Inc	(6.714.857)
Pfizer Inc	6.789.556	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(6.624.152)
QUALCOMM Inc	6.703.564	Engie SA	(6.070.870)
UnitedHealth Group Inc	6.302.034	UniCredit SpA	(5.995.665)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6.297.144	Cisco Systems Inc	(5.877.552)
T-Mobile US Inc	6.291.951	Essity AB	(5.567.415)
UniCredit SpA	5.521.463		
Meta Platforms Inc	5.470.863		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	154.423.688	Apple Inc	(153.499.632)
Microsoft Corp	132.420.862	Microsoft Corp	(134.043.005)
Exxon Mobil Corp	76.409.602	Exxon Mobil Corp	(76.498.930)
Volvo AB - Class B	58.217.104	Chevron Corp	(52.902.335)
Amazon.com Inc	56.336.076	Amazon.com Inc	(51.136.468)
BNP Paribas SA	50.219.711	Volvo AB - Class B	(47.312.296)
Swedbank AB	49.771.262	Meta Platforms Inc	(46.953.605)
Chevron Corp	45.678.410	Bank of America Corp	(45.013.338)
NVIDIA Corp	45.648.585	NVIDIA Corp	(43.243.048)
Engie SA	45.114.944	Swedbank AB	(40.858.838)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	42.744.597	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(38.892.743)
Societe Generale SA	41.440.232	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(38.139.247)
Procter & Gamble Co	40.549.448	Pfizer Inc	(35.208.002)
QUALCOMM Inc	38.047.227	Alphabet Inc - Class C	(34.341.570)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	35.909.002	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(33.187.313)
Bank of America Corp	35.365.607	QUALCOMM Inc	(33.103.272)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	35.326.610	Essity AB	(30.071.741)
Meta Platforms Inc	32.853.927	UniCredit SpA	(29.157.020)
T-Mobile US Inc	32.703.866	Engie SA	(27.243.619)
Pfizer Inc	31.313.657	Procter & Gamble Co	(26.925.260)
UniCredit SpA	30.232.576		
UnitedHealth Group Inc	30.226.297		
Adobe Inc	27.407.138		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	40.957.832	Apple Inc	(38.868.068)
Microsoft Corp	33.418.524	Microsoft Corp	(33.588.717)
Exxon Mobil Corp	18.614.045	Exxon Mobil Corp	(18.772.755)
BNP Paribas SA	15.337.391	Volvo AB - Class B	(14.295.837)
Engie SA	13.962.929	Amazon.com Inc	(13.951.392)
NVIDIA Corp	13.650.639	Chevron Corp	(13.151.892)
Volvo AB - Class B	13.562.600	NVIDIA Corp	(12.456.969)
Societe Generale SA	12.979.463	Swedbank AB	(12.031.379)
Amazon.com Inc	12.775.630	Meta Platforms Inc	(11.645.844)
Chevron Corp	11.728.238	Bank of America Corp	(10.910.856)
Procter & Gamble Co	11.530.394	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(10.818.738)
Swedbank AB	11.466.325	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(10.102.491)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	10.786.236	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(9.965.312)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	9.764.040	Alphabet Inc - Class C	(9.549.406)
T-Mobile US Inc	9.623.335	Engie SA	(9.244.877)
QUALCOMM Inc	9.378.240	UniCredit SpA	(9.050.536)
Bank of America Corp	8.865.766	Pfizer Inc	(9.008.696)
UnitedHealth Group Inc	8.742.306	QUALCOMM Inc	(8.627.828)
UniCredit SpA	8.622.402	Essity AB	(8.498.223)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	8.429.614	T-Mobile US Inc	(7.965.414)
Pfizer Inc	7.712.687	Procter & Gamble Co	(7.577.505)
Boliden AB	7.573.000	Cisco Systems Inc	(7.365.819)
Meta Platforms Inc	7.512.281		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	36.318.764	Apple Inc	(36.037.901)
Microsoft Corp	30.169.622	Microsoft Corp	(30.029.554)
Exxon Mobil Corp	16.771.732	Exxon Mobil Corp	(16.764.630)
Amazon.com Inc	13.291.643	Bank of America Corp	(11.154.116)
Volvo AB - Class B	11.306.144	Chevron Corp	(11.106.935)
Chevron Corp	11.034.369	Pfizer Inc	(10.100.571)
NVIDIA Corp	10.083.451	Meta Platforms Inc	(9.811.410)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.340.879	NVIDIA Corp	(9.433.543)
Swedbank AB	9.297.252	Amazon.com Inc	(9.316.782)
Procter & Gamble Co	9.035.383	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(8.656.166)
Bank of America Corp	8.744.981	Volvo AB - Class B	(8.419.584)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	8.479.206	Alphabet Inc - Class C	(8.263.336)
BNP Paribas SA	8.472.501	Swedbank AB	(7.881.132)
QUALCOMM Inc	8.418.616	QUALCOMM Inc	(7.300.979)
Engie SA	8.158.893	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(6.680.433)
Pfizer Inc	7.764.947	PepsiCo Inc	(6.360.604)
Meta Platforms Inc	7.186.324	Cisco Systems Inc	(6.202.590)
Societe Generale SA	7.165.676	ConocoPhillips	(6.140.477)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6.601.631	Procter & Gamble Co	(5.915.730)
T-Mobile US Inc	6.371.038	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(5.799.306)
UnitedHealth Group Inc	6.335.230		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR	Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple Inc	1.289.291	Apple Inc	(1.177.064)
Microsoft Corp	998.293	Microsoft Corp	(990.608)
Exxon Mobil Corp	574.023	Exxon Mobil Corp	(559.426)
Amazon.com Inc	439.561	Chevron Corp	(385.386)
BNP Paribas SA	363.917	Bank of America Corp	(353.462)
NVIDIA Corp	363.395	Volvo AB - Class B	(340.657)
Chevron Corp	362.422	NVIDIA Corp	(340.119)
Volvo AB - Class B	318.013	Amazon.com Inc	(334.515)
Societe Generale SA	316.107	Pfizer Inc	(325.452)
Procter & Gamble Co	314.618	Meta Platforms Inc	(319.288)
Engie SA	312.647	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(300.701)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	301.715	Swedbank AB	(289.819)
Bank of America Corp	280.709	Alphabet Inc - Class C	(284.959)
Swedbank AB	275.333	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(252.257)
Pfizer Inc	274.952	QUALCOMM Inc	(249.816)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	255.823	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(236.406)
QUALCOMM Inc	254.914	Engie SA	(222.647)
T-Mobile US Inc	240.611	UniCredit SpA	(219.957)
UnitedHealth Group Inc	233.567	PepsiCo Inc	(207.580)
Meta Platforms Inc	219.874	Cisco Systems Inc	(204.773)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	218.966		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten EUR	Portfolioverkäufe	Erlöse EUR
Apple Inc	5.282.638	Apple Inc	(4.904.806)
Microsoft Corp	4.178.363	Microsoft Corp	(4.065.375)
Exxon Mobil Corp	2.331.675	Exxon Mobil Corp	(2.275.065)
Amazon.com Inc	1.810.575	Chevron Corp	(1.555.197)
Chevron Corp	1.486.424	Bank of America Corp	(1.451.836)
NVIDIA Corp	1.463.999	Volvo AB - Class B	(1.399.863)
BNP Paribas SA	1.441.926	NVIDIA Corp	(1.390.341)
Volvo AB - Class B	1.271.828	Amazon.com Inc	(1.381.447)
Societe Generale SA	1.253.748	Pfizer Inc	(1.306.616)
Procter & Gamble Co	1.249.652	Meta Platforms Inc	(1.305.131)
Engie SA	1.237.407	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(1.216.659)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.219.218	Swedbank AB	(1.156.233)
Bank of America Corp	1.204.745	Alphabet Inc - Class C	(1.147.931)
Swedbank AB	1.107.054	QUALCOMM Inc	(1.025.748)
Pfizer Inc	1.099.584	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(1.012.047)
UnitedHealth Group Inc	1.046.181	Cisco Systems Inc	(987.925)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	1.028.084	BNP Paribas SA	(977.936)
QUALCOMM Inc	1.024.432	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(940.833)
T-Mobile US Inc	966.196	Engie SA	(886.344)
Meta Platforms Inc	905.126	ConocoPhillips	(881.194)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	879.436		
PepsiCo Inc	871.159		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	1.285.961	Apple Inc	(1.317.540)
Microsoft Corp	1.025.959	Microsoft Corp	(1.084.509)
Exxon Mobil Corp	566.615	Exxon Mobil Corp	(535.130)
BNP Paribas SA	398.997	Amazon.com Inc	(385.258)
NVIDIA Corp	391.605	Volvo AB - Class B	(375.497)
Chevron Corp	390.813	NVIDIA Corp	(363.552)
Amazon.com Inc	370.631	Chevron Corp	(358.167)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	346.115	Alphabet Inc - Class C	(333.496)
Societe Generale SA	344.133	Swedbank AB	(329.547)
Engie SA	343.908	Meta Platforms Inc	(324.324)
Procter & Gamble Co	316.821	Pfizer Inc	(315.804)
Volvo AB - Class B	284.599	ConocoPhillips	(311.949)
Bank of America Corp	277.734	QUALCOMM Inc	(307.253)
Pfizer Inc	274.297	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(296.295)
QUALCOMM Inc	260.763	Bank of America Corp	(296.095)
ConocoPhillips	249.156	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(275.444)
UnitedHealth Group Inc	245.096	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(257.355)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	242.007	Cisco Systems Inc	(257.172)
Swedbank AB	234.904	PepsiCo Inc	(254.568)
T-Mobile US Inc	228.905	Engie SA	(245.928)
		UniCredit SpA	(240.273)
		AbbVie Inc	(237.067)

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	4.787.081	Apple Inc	(4.342.043)
Microsoft Corp	3.835.829	Microsoft Corp	(3.679.447)
Exxon Mobil Corp	2.215.456	Exxon Mobil Corp	(2.134.577)
Amazon.com Inc	1.733.368	Chevron Corp	(1.492.635)
BNP Paribas SA	1.418.850	Bank of America Corp	(1.375.942)
NVIDIA Corp	1.390.457	Volvo AB - Class B	(1.330.743)
Chevron Corp	1.347.682	Amazon.com Inc	(1.327.065)
Volvo AB - Class B	1.262.549	NVIDIA Corp	(1.296.856)
Engie SA	1.220.679	Meta Platforms Inc	(1.249.465)
Societe Generale SA	1.220.496	Pfizer Inc	(1.170.826)
Procter & Gamble Co	1.193.604	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(1.155.254)
Swedbank AB	1.101.401	Swedbank AB	(1.115.643)
Bank of America Corp	1.093.783	Alphabet Inc - Class C	(1.022.548)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.047.235	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(1.002.803)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	1.020.554	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(929.842)
Pfizer Inc	1.010.089	QUALCOMM Inc	(908.633)
QUALCOMM Inc	959.057	Engie SA	(871.024)
T-Mobile US Inc	948.772	UniCredit SpA	(852.526)
UnitedHealth Group Inc	914.931	Cisco Systems Inc	(825.739)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	871.480	Procter & Gamble Co	(800.716)
Meta Platforms Inc	860.995		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

MSCI USA SF INDEX FUND

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	243.583.013	Apple Inc	(220.117.776)
Microsoft Corp	192.734.606	Microsoft Corp	(188.494.717)
Exxon Mobil Corp	106.302.459	Exxon Mobil Corp	(105.230.923)
Amazon.com Inc	80.493.849	Chevron Corp	(70.425.782)
NVIDIA Corp	69.735.749	Bank of America Corp	(66.692.559)
Chevron Corp	69.375.015	NVIDIA Corp	(63.071.341)
Volvo AB - Class B	65.461.969	Amazon.com Inc	(61.182.833)
BNP Paribas SA	61.423.869	Pfizer Inc	(60.032.306)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	60.200.324	Meta Platforms Inc	(58.970.618)
Procter & Gamble Co	59.047.470	Volvo AB - Class B	(58.059.909)
Swedbank AB	58.954.111	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(52.347.658)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	55.739.501	Alphabet Inc - Class C	(51.770.670)
QUALCOMM Inc	53.309.629	Swedbank AB	(49.545.712)
Societe Generale SA	52.574.396	QUALCOMM Inc	(47.305.063)
Bank of America Corp	51.665.173	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(43.065.175)
Engie SA	49.917.646	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(40.327.400)
Pfizer Inc	49.745.914	PepsiCo Inc	(40.169.516)
Meta Platforms Inc	43.768.303	Cisco Systems Inc	(39.730.286)
T-Mobile US Inc	43.620.683	Engie SA	(38.741.223)
UnitedHealth Group Inc	43.356.989	UniCredit SpA	(36.577.650)
ConocoPhillips	40.322.433		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	14.838.106	Apple Inc	(13.641.704)
Microsoft Corp	11.743.668	Microsoft Corp	(11.438.708)
Exxon Mobil Corp	6.636.572	Exxon Mobil Corp	(6.465.327)
Amazon.com Inc	4.930.050	Chevron Corp	(4.445.908)
BNP Paribas SA	4.681.469	NVIDIA Corp	(4.238.562)
NVIDIA Corp	4.553.324	Volvo AB - Class B	(4.197.820)
Societe Generale SA	4.207.842	Amazon.com Inc	(4.122.139)
Chevron Corp	4.118.696	Bank of America Corp	(3.952.072)
Volvo AB - Class B	3.954.993	Meta Platforms Inc	(3.718.076)
Procter & Gamble Co	3.764.859	Pfizer Inc	(3.556.426)
Engie SA	3.679.083	Swedbank AB	(3.533.167)
Swedbank AB	3.440.785	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(3.362.405)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.317.754	Alphabet Inc - Class C	(3.280.080)
Bank of America Corp	3.221.331	Svenska Handelsbanken AB - Class A	(3.078.386)
Svenska Handelsbanken AB - Class A	3.155.518	Engie SA	(3.014.155)
QUALCOMM Inc	3.076.569	Skandinaviska Enskilda Banken AB	(2.950.884)
T-Mobile US Inc	3.010.196	UniCredit SpA	(2.944.975)
UnitedHealth Group Inc	2.979.950	QUALCOMM Inc	(2.877.271)
Pfizer Inc	2.937.835	Cisco Systems Inc	(2.680.458)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.668.026	BNP Paribas SA	(2.662.407)
Meta Platforms Inc	2.583.943		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (ungeprüft) (Fortsetzung)
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2023**

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die mehr als 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

CMCI COMMODITY TRANSITION SF UCITS ETF

Portfoliokäufe	Kosten USD	Portfolioverkäufe	Erlöse USD
Apple Inc	229.606	General Motors Co	(139.432)
Microsoft Corp	222.791	QUALCOMM Inc	(116.559)
Meta Platforms Inc	140.617	MercadoLibre Inc	(92.853)
AT&T Inc	119.368	Union Pacific Corp	(85.031)
Intel Corp	117.198	AT&T Inc	(76.622)
PepsiCo Inc	111.459	PepsiCo Inc	(61.117)
Procter & Gamble Co	106.860	NVIDIA Corp	(55.312)
Union Pacific Corp	97.165	Charles Schwab Corp	(55.206)
Walmart Inc	92.854	Philip Morris International Inc	(46.417)
NVIDIA Corp	89.944	Mastercard Inc	(45.731)
Emerson Electric Co	73.505	Roper Technologies Inc	(38.661)
MercadoLibre Inc	59.234	Mondelez International Inc	(33.491)
Cadence Design Systems Inc	55.865	Comcast Corp	(27.510)
Charles Schwab Corp	55.171	Sempra Energy	(24.634)
Alphabet Inc - Class A	51.309	Motorola Solutions Inc	(24.518)
Western Digital Corp	46.215	Automatic Data Processing Inc	(22.110)
Philip Morris International Inc	45.975	Cigna Group	(22.041)
NRG Energy Inc	45.731	Air Products and Chemicals Inc	(19.326)
Synopsys Inc	45.669	CME Group Inc	(16.004)
Adobe Inc	45.613	Leidos Holdings Inc	(12.831)
Mastercard Inc	45.587		
Lululemon Athletica Inc	45.585		
KLA Corp	44.518		
Roper Technologies Inc	34.663		
Ferguson PLC (US listed)	33.491		
Johnson & Johnson	24.634		

AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN (ungeprüft)

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten auf, die die einzelnen Teilfonds per 30. Juni 2023 erhalten hatten¹:

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	29.993.921	37.864.692	100,00 %
			Insgesamt	37.864.692	

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	8.749.658	11.045.675	43,03 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	14.622.998	14.622.998	56,97 %
			Insgesamt	25.668.673	

S&P 500 SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	3.511.876	4.433.435	100,00 %
			Insgesamt	4.433.435	

MSCI USA SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	9.168.000	11.573.795	84,33 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	2.150.000	2.150.000	15,67 %
			Insgesamt	13.723.795	

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	5.221.056	5.675.288	100,00 %
			Insgesamt	5.675.288	

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	7.221.395	7.849.656	100,00 %
			Insgesamt	7.849.656	

AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	83.118.048	90.349.318	64,25 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	50.280.000	50.280.000	35,75 %
			Insgesamt	140.629.318	

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	3.760.000	4.746.670	100,00 %
			Insgesamt	4.746.670	

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	8.698.000	9.454.726	59,34 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	6.479.000	6.479.000	40,66 %
			Insgesamt	15.933.726	

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	6.823.574	7.417.225	100,00 %
			Insgesamt	7.417.225	

MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	3.231.409	3.512.542	96,96 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	110.000	110.000	3,04 %
			Insgesamt	3.622.542	

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in EUR	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	348.000	320.147	100,00 %
			Insgesamt	320.147	

AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in EUR	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	670.000	670.000	68,54 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	334.290	307.535	31,46 %
			Insgesamt	977.535	

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	252.000	252.000	100,00 %
			Insgesamt	252.000	

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	742.000	806.554	100,00 %
			Insgesamt	806.554	

MSCI USA SF INDEX FUND

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	18.733.112	23.648.909	100,00 %
			Insgesamt	23.648.909	

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
GBP Cash	Zahlungsmittel	GBP	2.532.000	3.196.428	100,00 %
			Insgesamt	3.196.428	

AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten nach Eintragungsland per 30. Juni 2023 auf:

	Wert in USD
Barsicherheiten ²	296.884.683
Sicherheiten insgesamt	296.884.683

Nachstehende Tabelle listet den Wert der Sicherheitskomponenten nach Art der Instrumente und nach Bonitätsrating von S&P zum 30. Juni 2023 auf:

Art der Sicherheit	Rating	Wert in USD
Zahlungsmittel	Kein Rating	296.884.683
	Insgesamt	296.884.683

¹ Die Aufstellung der Sicherheiten ist auf der Grundlage von Daten für den 1. Juli erstellt, die die Daten für den 30. Juni repräsentieren.

² Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 3 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen“ zu entnehmen.

ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Hintergrund

UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist von der Central Bank of Ireland („CBI“) als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „Vorschriften“) zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den maßgeblichen Artikeln der Vorschriften zur Vergütung einschließlich der Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäß der OGAW-Richtlinie (die „Leitlinien“), die von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde veröffentlicht wurden (ESMA/2016/575).

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG und Teil der UBS-Gruppe. Die Verwaltungsgesellschaft sieht eine Vergütungspolitik vor, die mit den Vergütungsgrundsätzen der UBS-Gruppe in Einklang steht. Die Politik der Verwaltungsgesellschaft wurde von der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erarbeitet, von der Human-Resources-Funktion der UBS überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Eine Zusammenfassung der wesentlichen Aspekte der Vergütungspraktiken der UBS-Gruppe ist in den nachstehenden Absätzen beschrieben.

Vergütungsphilosophie und Compensation Governance bei UBS

Gemäß den Statuten und dem Organisationsreglement von UBS unterstützt das Compensation Committee den Verwaltungsrat von UBS (der „Verwaltungsrat“) in seiner Aufgabe, die Richtlinien für die Vergütung und Nebenleistungen festzulegen, bestimmte Vergütungen zu genehmigen und die Vergütung für die Konzernleitung eingehend zu prüfen. Der Verwaltungsrat trägt die Gesamtverantwortung für die Genehmigung der Vergütungsstrategie und -grundsätze, die vom Compensation Committee vorgeschlagen werden. Das Compensation Committee setzt sich aus unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern zusammen, die jährlich von den UBS-Aktionären auf der Generalversammlung gewählt werden. Es ist für Governance und Kontrolle des Vergütungsprozesses und der Vergütungspraktiken von UBS verantwortlich. Dazu gehört, dass Vergütung und Leistung aufeinander abgestimmt sind und dass die Vergütungsstruktur ein angemessenes Risikobewusstsein und -management sowie eine angemessene Risikobereitschaft unterstützt. Um die Verbindung zwischen Compensation Committee und Risk Committee noch zusätzlich zu stärken, war die Vorsitzende des Compensation Committee im Jahr 2022 auch Mitglied des Risk Committee. Das Risk Committee, ein Ausschuss des Verwaltungsrats, arbeitet eng mit dem Compensation Committee zusammen, um zu gewährleisten, dass Risikobewusstsein und -management im Vergütungsansatz angemessen reflektiert werden. Weiter unterstützt es eine maßvolle Risikobereitschaft. Es legt geeignete Risikomanagement- und Risikokontrollgrundsätze fest und überwacht diese. Es wird regelmäßig darüber informiert, inwiefern das Risiko im Vergütungsprozess berücksichtigt wird. Außerdem überwacht es auch die Beteiligung von Group Risk Control und Compliance and Operational Risk Control an Vergütungsprogrammen und überprüft risikorelevante Aspekte des Vergütungsprozesses.

Bei den Vergütungsentscheidungen berücksichtigt UBS alle Vergütungselemente. UBS überprüft regelmäßig ihre Prinzipien und die Vergütungsstruktur, um wettbewerbsfähig zu bleiben und den Interessen ihrer Anspruchsgruppen zu entsprechen. Im Jahr 2022 nahm UBS keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungsstruktur vor. UBS prüft ihren Ansatz für Gehälter und leistungsabhängige Zuteilungen auch weiterhin mit Blick auf Marktentwicklungen, die Performance der UBS und ihr Versprechen, für die Aktionäre nachhaltige Renditen zu erwirtschaften.

Der Vergütungsansatz von UBS unterstützt den Gegenstand und die Strategie des Unternehmens, fördert das Engagement unter den Mitarbeitenden und richtet ihre langfristigen Interessen auf jede der Kunden und Anspruchsgruppen aus. Die Vergütungsstruktur motiviert Mitarbeitende, sich auf das Risikomanagement zu fokussieren und im Einklang mit dem Risikorahmen und der Risikobereitschaft des Unternehmens zu handeln, dadurch Risiken im Voraus zu erkennen und wirksam zu managen, um das Kapital und die Reputation der UBS zu schützen. Die Vergütung weist ein angemessenes Verhältnis zwischen festen und variablen Elementen auf und wird über einen angemessenen Zeitraum gezahlt, um die Wachstumsziele und nachhaltige Leistung von UBS zu unterstützen. Die Vergütung aller Mitarbeitenden richtet sich nach der Leistung des Einzelnen, des Teams, des Unternehmensbereichs und des Konzerns im Kontext der Märkte, in denen UBS aktiv ist. Bei UBS wird ein ganzheitlicher Gesamtvergütungsansatz angewandt, der sich im Allgemeinen aus einer fixen Vergütung (Grundgehalt und gegebenenfalls rollenbasierte Zulagen), den leistungsabhängigen Zuteilungen sowie den Vorsorge- und Nebenleistungen zusammensetzt. Der Gesamtvergütungsansatz von UBS ist so strukturiert, dass er nachhaltige Ergebnisse und Wachstumsambitionen unterstützt. Die Grundsätze der Gesamtvergütung gelten für alle Mitarbeitenden weltweit. Entsprechend den lokalen gesetzlichen Vorgaben, Vorschriften und Praktiken können sie jedoch an bestimmten Standorten variieren.

ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Vergütungsphilosophie und Compensation Governance bei UBS (Fortsetzung)

Die Vergütungsphilosophie von UBS ist darauf ausgerichtet, Ergebnisorientierung, umsichtige Risikobereitschaft, die Bindung talentierter Mitarbeitender und die Rendite für die Aktionäre in Einklang zu bringen. Bei steigender finanzieller Performance sinkt der Prozentsatz zur Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen. In Jahren mit starken Finanzergebnissen kann so eine übermäßige Gesamtvergütung verhindert und ein entsprechend höherer Gewinnanteil vor Berücksichtigung der leistungsabhängigen Zuteilungen an die Aktionäre ausgeschüttet oder dem Kapital zugeführt werden. In Jahren mit rückläufigen Ergebnissen nimmt der Pool für leistungsabhängige Zuteilungen grundsätzlich ab, dennoch kann sich der Prozentsatz zur Finanzierung erhöhen. Unser Ansatz zur Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen basiert auf der Performance des Konzerns und der Unternehmensbereiche, was die Erfüllung festgelegter Leistungsmessgrößen beinhaltet. Bei der Leistungsbeurteilung berücksichtigen wir auch unsere Vergleichsgruppe, die Wettbewerbsfähigkeit unserer Ergebnisse und unserer Vergütung im Markt sowie die Fortschritte bei der Umsetzung unserer strategischen Ziele, einschließlich der Renditen, der risikogewichteten Aktiven und der Kosteneffizienz.

Die Risiko- und Compliance-Funktionen unterstützen die ganzheitliche Betrachtung und Abwägung der finanziellen und nicht-finanziellen Auswirkungen (unter anderem auf die Reputation) von Risikoereignissen bei UBS. UBS betrachtet ferner das Risikoprofil und die Risikokultur des Unternehmens, den Umfang, in dem operationelle Risiken und Kontrollmängel identifiziert und behoben wurden, sowie den Erfolg der Initiativen zur Risikominderung einschließlich signifikanter Ereignisse. Bei den Konzernfunktionen ist die Finanzierung an das Konzernergebnis gekoppelt und abhängig von der Anzahl der Mitarbeitenden, dem Mitarbeiterstandort und demografischen Überlegungen. Für jeden Funktionsbereich werden anhand von quantitativen und qualitativen Beurteilungen die Servicequalität, das Risikomanagement und das finanzielle Ergebnis evaluiert.

Bei den Entscheidungen von UBS zum Pool für leistungsabhängige Zuteilungen geht es auch um eine ausgewogene Betrachtung des Finanzergebnisses mit einer Reihe von Faktoren, darunter Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion („DE&I“) sowie andere ESG-Messgrößen, die Auswirkungen von Rechtsfällen, regulatorische Kosten, die Folgen von Änderungen der Rechnungslegungsstandards, Kapitalrückführungen und die relative Gesamtrendite für die Aktionäre (Relative Total Shareholder Return).

Material Risk Takers und Key Risk Takers von UBS

Für relevante Einheiten, die in der EU oder in Großbritannien reguliert werden, identifizieren wir Mitarbeitende, die als Material Risk Takers (MRTs) gelten, gemäß den lokalen regulatorischen Anforderungen, einschließlich der betreffenden delegierten Verordnung der Europäischen Kommission, der fünften EU-Eigenkapitalrichtlinie (CRD V) sowie gegebenenfalls entsprechender Anforderungen in Großbritannien. Zu dieser Gruppe gehören das Senior Management, Risk Takers, ausgewählte Mitarbeitende in Kontroll- oder Supportfunktionen und gewisse Mitarbeitende mit hoher Vergütung. Für 2022 identifizierte UBS 616 (2021 - 683) MRTs in Bezug auf ihre relevanten EU- oder UK-Einheiten. Die variable Vergütung an die MRTs unterliegt zusätzlichen Aufschub- und anderen Bedingungen. Dazu gehört, dass das Verhältnis zwischen variabler und fixer Vergütung nach entsprechender Genehmigung durch die relevanten Aktionäre maximal 200 % betragen darf, dass mindestens 40 % oder 60 % (je nach Rolle / Höhe der variablen Vergütung) der leistungsabhängigen Zuteilung als aufgeschobene Vergütung erfolgen muss und dass mindestens 50 % der leistungsabhängigen Zuteilungen in Form übertragener UBS-Aktien auszurichten sind, die nach der Zuteilung für zwölf Monate gesperrt sind. Aufgeschobene Zuteilungen, die MRTs im Rahmen der Pläne für aufgeschobene Vergütung von UBS aufgrund ihrer Leistung im Jahr 2022 zugeteilt wurden, werden nach Ablauf der Aufschubfrist für weitere sechs oder zwölf Monate gesperrt, und es erfolgt keine Auszahlung von Dividenden oder Zinsen auf diese Instrumente während der Aufschubfrist. Leistungsabhängige Zuteilungen, die MRTs gewährt wurden, unterliegen für einen Zeitraum von bis zu sieben Jahren nach Zuteilung Rückforderungsregelungen, gemäß denen das Unternehmen die Rückzahlung von leistungsabhängigen Zuteilungen verlangen kann (sowohl des direkt ausbezahlten als auch des nach Ablauf der Aufschubfrist übertragenen Anteils), wenn eine Person erwiesenermaßen wesentlich dazu beigetragen hat, dass dem Konzern oder der betreffenden Unternehmensstruktur erhebliche finanzielle Verluste entstanden sind oder die offengelegten Ergebnisse deutlich nach unten korrigiert werden müssen, beziehungsweise wenn sie durch ihr Verhalten und/oder die Unterlassung erforderlicher Maßnahmen dazu beigetragen hat, dass der Konzern einen erheblichen Reputationsschaden erlitten hat.

KRTs werden als jene Mitarbeitende definiert, die aufgrund ihrer Rollen bedeutende Ressourcen des Unternehmens in wesentlichem Umfang festlegen, einsetzen oder kontrollieren und/oder einen großen Einfluss auf dessen Risikoprofil ausüben. Dazu gehören auch Mitarbeitende, die in Front-Office-Rollen, in der Logistik oder in Kontrollfunktionen tätig sind. Die Identifikation von KRTs weltweit ist Teil des Risikokontrollsystems von UBS und ein wichtiges Element, das sicherstellt, dass UBS Anreize nur für eine angemessene Risikobereitschaft schafft. 2022 wurden global und über den ganzen UBS-Konzern gesehen zusätzlich zu allen Mitgliedern der Konzernleitung 699 (2021: 699) Mitarbeitende als KRTs eingestuft, einschließlich aller Mitarbeitenden mit einer Gesamtvergütung von über 2,5 Millionen US-Dollar/Franken (hochbezahlte Mitarbeitende), die während des Geschäftsjahres möglicherweise nicht als KRTs eingestuft wurden. Im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen wird die Leistung von Mitarbeitenden, die während des Geschäftsjahres als KRTs eingestuft wurden, durch die Kontrollfunktionen beurteilt. Zudem erfolgen mindestens 50% der leistungsabhängigen Zuteilungen der KRTs als aufgeschobene Vergütung. Dies gilt unabhängig davon, ob die festgelegte Schwelle für aufgeschobene Vergütungen erreicht wurde (ausgenommen sind KRTs mit einer leistungsabhängigen De-minimis-Zuteilung unterhalb eines vordefinierten Grenzwerts; in diesem Fall kommen reguläre Aufschubquoten zur Anwendung). Eine leistungsabhängige Zuteilung für einen KRT kann nur dann übertragen werden, wenn die Performance-Bedingungen auf Konzernebene erreicht werden. Wie bei allen anderen Mitarbeitenden kann der aufgeschobene Anteil der Vergütung der KRTs bei nachteiligen Handlungen der KRTs verfallen oder gekürzt werden.

ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Fixe Vergütung der UBS

Die fixe Vergütung der Mitarbeitenden (zum Beispiel das Grundgehalt) trägt ihrem Fähigkeitsniveau, ihrer Rolle, ihrer Erfahrung und den lokalen Marktgegebenheiten Rechnung. Das Grundgehalt wird je nach lokaler Marktpraxis in der Regel monatlich oder alle zwei Wochen bezahlt. UBS bietet wettbewerbsfähige Grundgehälter, die sich nach dem Standort, der Funktion und der Rolle richten. Bei Lohnerhöhungen werden im Allgemeinen Beförderungen, Kompetenzen, Leistung und die Verantwortung insgesamt berücksichtigt. Zusätzlich zum Grundgehalt und als Teil der fixen Vergütung können bestimmte Mitarbeitende eine rollenbasierte Zulage erhalten. Eine solche Zulage verändert das Verhältnis zwischen fixer und variabler Vergütung und stellt keine Erhöhung der Gesamtvergütung dar. Sie spiegelt den Marktwert einer spezifischen Rolle wider, ist ein fixer Lohnbestandteil und kann nicht verfallen. Im Gegensatz zum Gehalt wird eine rollenbasierte Zulage nur dann ausgerichtet, wenn der oder die Mitarbeitende eine spezifische Rolle besetzt. Wie in den vorhergehenden Jahren umfassten die rollenbasierten Zulagen 2022 einen Baranteil und gegebenenfalls eine Zuteilung von gesperrten UBS-Aktien.

UBS bietet eine Reihe von Nebenleistungen wie Altersvorsorge und Krankenversicherung. Diese sind als finanzielle Absicherung im Falle bedeutsamer Lebensereignisse gedacht und tragen zum Wohlbefinden und zur Erfüllung der unterschiedlichen Bedürfnisse der Mitarbeitenden bei. Vorsorge- und sonstige Nebenleistungen werden entsprechend der lokalen Marktpraxis festgesetzt und regelmäßig auf ihre Konkurrenzfähigkeit geprüft. Mitarbeitende, einschließlich Konzernleitungsmitgliedern und anderen Führungskräften, am selben Standort unterstehen grundsätzlich derselben Vorsorgeregelung. Für die Konzernleitung werden keine erweiterten oder zusätzlichen Vorsorgeleistungen erbracht.

Variable Vergütung der UBS

Die meisten Mitarbeitenden von UBS können eine jährliche leistungsabhängige Zuteilung erhalten. Die Höhe dieser Zuteilung hängt in der Regel vom Konzernergebnis, vom Ergebnis des Unternehmensbereichs, in dem der Mitarbeitende tätig ist, von der Teamleistung und der individuellen Leistung sowie dem Verhalten des Mitarbeitenden ab und reflektiert den Gesamtbeitrag zum Ergebnis des Unternehmens. Solche Zuteilungen erfolgen nach geltenden lokalen Anstellungsbedingungen und liegen im Ermessen von UBS.

Neben den Pfeilern (Kapitalstärke, Vereinfachung/Effizienz und Risikomanagement) und Prinzipien (Kundinnen und Kunden im Zentrum, Vernetzen, nachhaltiges Handeln) des Unternehmens werden Verhaltensweisen in Bezug auf Eigenverantwortung mit Integrität, Zusammenarbeit und Innovation für die Leistungsbewertung berücksichtigt. Im Rahmen der Leistungsbeurteilung trägt UBS also nicht nur den Ergebnissen Rechnung, sondern auch der Art, wie sie erzielt wurden.

Zur Verdeutlichung des Fokus von UBS auf nachhaltige Performance und Risikomanagement sowie auf das Erreichen der eigenen Wachstumsambitionen wird ein Teil der jährlichen variablen Vergütung der Mitarbeitenden von UBS durch aufgeschobene Vergütungspläne geleistet. UBS ist der Ansicht, dass ihr Ansatz mit einem einheitlichen Anreizsystem und obligatorisch aufgeschobenen Vergütungen transparent sowie gut geeignet ist, um ihre Vergütungsphilosophie umzusetzen und eine nachhaltige Performance zu erzielen. Dadurch bringt UBS die Interessen ihrer Mitarbeitenden mit denen ihrer Aktionäre in Einklang und verknüpft die Vergütung angemessen mit einer längerfristigen, nachhaltigen Performance.

Aufgeschobene Vergütung erfolgt durch eine Kombination aus aktienbasierten Plänen und einem sogenannten Contingent Capital Plan. Bei den aktienbasierten Plänen handelt es sich um (i) den Long-Term Incentive Plan (LTIP), der sich an die Mitglieder der Konzernleitung von UBS richtet, und (ii) den Equity Ownership Plan (EOP), der sich an alle übrigen Mitarbeitenden richtet und der vorrangig darauf abzielt, die Interesse der Mitarbeitenden und der UBS-Aktionäre aufeinander abzustimmen. Der Deferred Contingent Capital Plan (DCCP) bringt die Interesse der Mitarbeitenden mit den Interessen der Gläubiger in Einklang.

Unser obligatorischer Ansatz mit aufgeschobenen Vergütungen gilt für alle Mitarbeitenden mit regulatorischen Aufschub-Anforderungen oder einer Gesamtvergütung von mehr als 300.000 US-Dollar/Schweizer Franken. Für bestimmte regulierte Mitarbeitende wie Senior-Management-Funktionen (SMFs) und Material Risk Takers (MRTs) gelten zusätzliche Erfordernisse (zum Beispiel strengere Aufschubbedingungen, zusätzliche Sperrfristen). Zusätzlich erhalten SMFs und MRTs 50 % ihres nicht aufgeschobenen Anteils in Form von unmittelbar übertragenen Aktien, die für zwölf Monate nach Zuteilung gesperrt sind.

Der aufgeschobene Betrag nimmt im Verhältnis zum Anstieg der leistungsabhängigen Zuteilungen stärker zu. Der effektive Anteil der aufgeschobenen Vergütung hängt somit von der Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung und von der Höhe der Gesamtvergütung ab. UBS hat nach ihrer Einschätzung eine der längsten Aufschubfristen in der Branche. Die gewichtete durchschnittliche Aufschubdauer (für nicht regulierte Mitarbeitende) beträgt 4,4 Jahre für Konzernleitungsmitglieder und 3,5 Jahre für Mitarbeitende außerhalb der Konzernleitung. Außerdem kann UBS gelegentlich auch alternative Ansätze bezüglich aufgeschobener Vergütung nutzen, um in bestimmten Geschäftsbereichen wettbewerbsfähig zu bleiben. Um eine nachhaltige Performance noch zusätzlich zu fördern, enthalten alle Pläne für aufgeschobene Vergütungen von UBS Anstellungsbedingungen und Malus-Bedingungen. Diese erlauben es dem Unternehmen, nicht übertragene aufgeschobene Zuteilungen unter bestimmten Umständen gemäß den Bestimmungen über Performance und nachteilige Handlungen zu reduzieren oder vollständig verfallen zu lassen. Des Weiteren verfallen diese Zuteilungen, wenn das Arbeitsverhältnis aus wichtigem Grund aufgelöst wird. Die Aktienlieferverpflichtungen von UBS im Zusammenhang mit Notional Shares werden dadurch erfüllt, dass an die Mitarbeitenden zum Zeitpunkt der Übertragung am Markt erworbene eigene Aktien geliefert werden.

ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Variable Vergütung der UBS (Fortsetzung)

Der Equity Ownership Plan (EOP) ist der Plan für aufgeschobene Vergütung für Mitarbeitende außerhalb der Konzernleitung, die Aufschubanforderungen unterliegen. Für das Geschäftsjahr 2022 hat UBS 4458 Mitarbeitenden (2021: 4228) EOP-Awards zugeteilt. Nachhaltige Ergebnisse zu erzielen ist ein zentrales Ziel von UBS. Die EOP-Zuteilungen stellen als Notional Shares eine direkte Verbindung zu den Aktionärsrenditen her und sind nicht mit einem Hebeleffekt ausgestattet. Dieser Ansatz fördert Wachstum und eine nachhaltige Performance. EOP-Zuteilungen werden in der Regel über einen Zeitraum von drei Jahren hinweg übertragen.

Der Deferred Contingent Capital Plan (DCCP) ist eine zentrale Komponente der Vergütungsstruktur von UBS und unterstützt die Abstimmung der Interessen der Mitarbeitenden in höheren Führungspositionen mit den Interessen der Anspruchsgruppen von UBS. Alle Mitarbeitenden, die Aufschub-Anforderungen unterliegen, erhalten DCCP-Awards. Für das Geschäftsjahr 2022 hat UBS 4326 Mitarbeitenden (2021: 4303) DCCP-Awards zugeteilt. Der DCCP weist viele Merkmale der verlustabsorbierenden Anleihen auf, die UBS an Investoren ausgibt. Der DCCP kann bei der Übertragung nach Ermessen des Unternehmens in bar oder in Form eines marktfähigen AT1-Kapitalinstruments mit unbegrenzter Laufzeit ausgezahlt werden. Die Mitarbeitenden können wählen, ob ihre DCCP-Zuteilungen auf Schweizer Franken oder auf US-Dollar lauten sollen. Die DCCP-Zuteilungen werden nach Ablauf von fünf Jahren vollständig übertragen (für regulierte Mitarbeitende können längere Aufschubfristen gelten). Auf DCCP-Zuteilungen werden jährlich nominelle Zinszahlungen geleistet (außer an MRTs aufgrund regulatorischer Beschränkungen), vorbehaltlich der Überprüfung und Bestätigung durch das Compensation Committee. Der nominelle Zinssatz für Zuteilungen im Jahr 2023 betrug für auf Schweizer Franken lautende Zuteilungen 4,85 % und für auf US-Dollar lautende Zuteilungen 7,80 %. Diese Zinssätze basieren auf den aktuellen Marktzinssätzen für ähnliche, vom UBS-Konzern ausgegebene AT1-Kapitalinstrumente. Zuteilungen verfallen, wenn ein Viability-Ereignis eintritt, das heißt, wenn die FINMA das Unternehmen darüber informiert, dass die DCCP-Zuteilungen abgeschrieben werden müssen, um das Risiko einer Insolvenz, eines Konkurses oder eines Zahlungsausfalls von UBS zu verringern, oder wenn das Unternehmen die Zusage des öffentlichen Sektors für eine außergewöhnliche Unterstützung erhält, die erforderlich ist, um einen solchen Fall zu verhindern. DCCP-Zuteilungen werden außerdem abgeschrieben, wenn die harte Kernkapitalquote (CET1 Capital Ratio) des Konzerns unter 10 % (für Mitglieder der Konzernleitung) beziehungsweise unter 7 % (für alle anderen Mitarbeitenden) sinkt.

UBS-Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen von UBS müssen unabhängig sein, um die Risiken effizient zu überwachen. Daher wird ihre Vergütung unabhängig von den ertragsgenerierenden Bereichen festgelegt, welche sie beaufsichtigen, überwachen oder kontrollieren. Ihr Pool für leistungsabhängige Zuteilungen basiert nicht auf den Ergebnissen dieser Unternehmensbereiche, sondern auf der Performance des Gesamtkonzerns. UBS berücksichtigt zudem weitere Faktoren, beispielsweise wie effektiv die Performance der Kontrollfunktion war, sowie die Marktposition von UBS. Die Entscheidungen hinsichtlich der individuellen Vergütung für das Senior Management der Kontrollfunktionen werden von den jeweiligen Funktionsleitern getroffen und vom Group CEO bewilligt. Entscheidungen über die individuelle Vergütung der Mitglieder von Group Internal Audit (GIA) werden vom Leiter GIA getroffen und vom Verwaltungsratspräsidenten genehmigt. Auf Vorschlag des Verwaltungsratspräsidenten wird die Gesamtvergütung des Leiters GIA durch das Compensation Committee genehmigt.

Umwelt, Soziales und Governance (ESG)

ESG-Ziele werden im Verfahren zur Festlegung der Vergütung wie folgt berücksichtigt: bei der Bestimmung von Zielen, der Finanzierung des Pools für leistungsabhängige Zuteilungen, der Leistungsbeurteilung und den Vergütungsentscheidungen.

Die Pfeiler und Prinzipien von UBS berücksichtigen ESG-Faktoren, seit sie im Jahr 2011 eingeführt wurden. 2021 führte UBS in der Kategorie der nicht-finanziellen Ziele der Scorecards für den Group CEO und die Konzernleitung explizite Nachhaltigkeitsziele ein. Diese Nachhaltigkeitsziele sind an die Prioritäten von UBS geknüpft, und ihr Fortschritt wird anhand von robusten quantitativen Kennzahlen und qualitativen Kriterien gemessen. Nachhaltigkeitsziele werden für alle Mitglieder der Konzernleitung einzeln bewertet und wirken sich folglich direkt auf ihre Leistungsbeurteilungen und Vergütungsentscheidungen aus. Zudem wird ESG bei der Festlegung des konzernweiten Pools für leistungsabhängige Zuteilungen berücksichtigt. Dies geschieht durch eine Beurteilung der Fortschritte im Hinblick auf Ziele in den UBS-Fokusbereichen „Planet“, „Menschen“ (einschließlich Fortschritt in Bezug auf die Ambitionen von UBS im Bereich Vielfalt) und „Partnerschaften“ sowie andere wichtige Aspekte. Das Compensation Committee trägt folglich den ESG-Faktoren Rechnung, indem es nicht nur beurteilt, welche Ergebnisse erzielt wurden, sondern auch, wie diese erzielt wurden. Für 2022 hat UBS robuste und konkrete Ziele festgelegt und gute Fortschritte bei der Erreichung erzielt. UBS verstärkt ihren Fokus auf diesen Themenbereich weiter.

Unser Bekenntnis zu Lohngerechtigkeit, Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion

Lohngerechtigkeit und Chancengleichheit sind von grundlegender Bedeutung, wenn die UBS ihrem Zweck gerecht werden will. Um eine bessere Welt zu schaffen, ist es für den Erfolg von UBS entscheidend, alle Mitarbeiter mit ihren unterschiedlichen Erfahrungen, Sichtweisen und Werdegängen gleichermaßen zu unterstützen. Faktoren wie Geschlecht, ethnische Zugehörigkeit, Teilzeitbeschäftigung oder Langzeitabsenz sollen keine Auswirkungen auf die Chancengleichheit haben. Gerechte und konsistente Vergütungspraktiken sollen sicherstellen, dass die Mitarbeitenden für ihren Beitrag angemessen vergütet werden.

ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Unser Bekenntnis zu Lohngerechtigkeit, Diversität, Fairness und Inclusiveness (Fortsetzung)

UBS legt Wert auf eine leistungsabhängige Vergütung und nimmt Lohngerechtigkeit ernst. UBS hat in den eigenen globalen Vergütungsrichtlinien und -praktiken klare Bekenntnisse verankert und führt regelmäßig sowohl interne Kontrollen als auch externe Prüfungen zur Qualitätskontrolle durch. Wenn Unterschiede aufgedeckt werden, die nicht durch betriebswirtschaftliche oder relevante andere Faktoren wie Rolle, Verantwortung, Erfahrung, Leistung oder Standort der Mitarbeitenden erklärt werden können, untersucht UBS ihre Ursache und ergreift entsprechende Maßnahmen. Seit 2020 ist UBS nach den Standards der EQUAL-SALARY-Stiftung für ihre Personalpraktiken in der Schweiz, den USA, Großbritannien, Hong Kong SAR und Singapur zertifiziert, was mehr als zwei Drittel der Mitarbeitenden von UBS weltweit abdeckt. Die globalen Personalpraktiken und -standards von UBS – einschließlich Vergütung, Leistungsmanagement und Beförderung – von der Rekrutierung bis zur Pensionierung werden jährlich überprüft, um den Ansatz und die Prozesse von UBS weiter zu verbessern. Die Prozesse von UBS sind weltweit einheitlich, und UBS wendet über alle Standorte hinweg die gleichen Standards an. Das Unternehmen hat 2020 zudem eine Analyse der Lohngerechtigkeit in der Schweiz nach Maßgabe des Bundesgesetzes über die Gleichstellung von Frau und Mann erfolgreich abgeschlossen. Die Ergebnisse dieser Analyse bestätigten, dass UBS die Schweizer Lohngerechtigkeitsvorgaben vollumfänglich erfüllt. Diese ganzheitlichen Zertifizierungen belegen das gut etablierte Umfeld der Chancengleichheit von UBS und bestätigen die Stärke der Personalpraktiken, unter anderem im Hinblick auf Leistung und Vergütung. 2022 hat UBS die interne Analyse zur Lohngerechtigkeit erweitert und vergleicht die Grundgehälter der Mitarbeitenden mit den lokalen «Living Wage»-Benchmarks des Fair Wage Network. Mit Ausnahme der US-Finanzberater und der zugehörigen Support-Mitarbeitenden (deren Vergütung sich primär auf einen formelbasierten Ansatz stützt) zeigte die Analyse von UBS, dass die Gehälter der Mitarbeitenden auf Höhe der jeweiligen Benchmarks oder darüber lagen. Die wenigen Ausnahmen wurden alle adressiert. UBS bekennt sich zur Lohngerechtigkeit und setzt sich dafür ein, dass alle Mitarbeitenden einen mindestens existenzsichernden Lohn erhalten.

Die Strategie und die Initiativen von UBS für Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion fokussieren auf viele verschiedene Aspekte entlang des gesamten Mitarbeitenden-Lifecycle, darunter Geschlecht, Geschlechtsidentität, sexuelle Orientierung, ethnische Vielfalt, Beeinträchtigungen, Alter und Veteranenstatus. Die Unternehmensbereiche von UBS verfolgen das Ziel, Menschen mit großem Potenzial einzustellen, die ganz unterschiedliche und vielfältige Fähigkeiten, Werdegänge und Sichtweisen einbringen. UBS investiert in die Entwicklung sämtlicher Mitarbeitenden und bietet ihnen die Möglichkeiten, um ihr Potenzial zu verwirklichen. Zudem bringt UBS auf Konzern-, Unternehmensbereichs- und regionaler Ebene Initiativen auf den Weg, um sie bei ihrer beruflichen Weiterentwicklung zu unterstützen. In ihrer Gesamtheit unterstützen diese Maßnahmen die Fortschritte von UBS im Hinblick auf die Ambitionen für Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion. Beispielsweise bieten Partnerschaften mit dem Investments and Wealth Institute (IWI) und Kaplan Financial Education in den USA Stipendien für vielfältige Mitarbeitende in der Vermögensverwaltung bei UBS. Dadurch können sie branchenspezifische Zertifizierungen in den Bereichen Anlageverwaltung, private Vermögensberatung, Vorsorgemanagement und Finanzplanung erwerben. Die Netzwerke der Führungskräfte und der Mitarbeitenden von UBS tragen entscheidend dazu bei, ein Gefühl der Zugehörigkeit zu schaffen und Ziele zu erreichen. UBS fokussiert sich kontinuierlich auf die Wichtigkeit inklusiver Führungskompetenzen, die Verankerung von Chancengleichheit in unseren Richtlinien und Praktiken sowie die Steigerung des Anteils von Frauen und Angehörigen ethnischer Minderheiten unter den Mitarbeitenden. UBS verfolgt einen breit gefassten Ansatz, der Einstellungs-, Entwicklungs- und Zugehörigkeitsaspekte berücksichtigt. Beispielsweise unterstützt UBS flexible Arbeitszeitmodelle, von denen einerseits die aktuellen Mitarbeitenden profitieren und die UBS andererseits helfen, einen vielfältigeren Bewerberpool anzusprechen. UBS prüft zudem, ob Kandidatinnen und Kandidaten für Führungspositionen auch inklusive Führungskompetenzen vorweisen können. 2020 formulierte UBS das Ziel, den Anteil von Frauen und Angehörigen ethnischer Minderheiten unter den Mitarbeitenden erhöhen zu wollen, insbesondere in Führungspositionen, und hat bei diesen Ambitionen konstant Fortschritte erreicht. Der Frauenanteil unter den Mitarbeitenden beträgt bei UBS inzwischen über 40 %, auf Ebene des Verwaltungsrats liegt er fast bei 28 % und in der Konzernleitung bei 42 %.

Weitere Informationen

Nähere Einzelheiten zu UBS-Politik und -Praktiken sind dem Vergütungsbericht 2022 und dem UBS Group AG Geschäftsbericht 2022 zu entnehmen, die beide auf www.ubs.com abrufbar sind.

Verhältnismäßigkeit

Angesichts der geringen Größe und der fehlenden Komplexität der Verwaltungsgesellschaft hat sie die Bestimmungen der Leitlinien zur Verhältnismäßigkeit angewendet. Nachstehende Informationen geben die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gezahlte Gesamtvergütung an. Es erfolgt Aufgliederung seitens der Verwaltungsgesellschaft auf die einzelnen OGAW, weshalb die Angabe zu von der Verwaltungsgesellschaft für alle OGAW durchgeführte Arbeiten die gezahlte Vergütung ebenso beinhaltet wie die von der Verwaltungsgesellschaft für Nicht-OGAW (z. B. AIF-Fonds) durchgeführte Arbeiten gezahlte Vergütung.

Von der für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 an 22 Begünstigte gezahlten Gesamtvergütung von EUR 3.258.565 wurden EUR 2.558.106 (79 %) als feste Vergütung gezahlt. Der verbleibende Anteil (21 %) erfolgte als variable Vergütung. Zu den dem Vergütungskodex unterliegenden Mitarbeitenden zählen alle, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine berufliche Tätigkeit ausüben, die sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der AIFs auswirken, insbesondere der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, maßgebliche Risikoträger, Mitarbeitende in Kontrollfunktionen sowie Mitarbeitende mit einer hohen Vergütung (d. h. solche, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleitung und Risikoträger, die nicht bereits in den vorstehenden Kategorien enthalten sind und die einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben). Dieser Definition entsprechen 16 Personen, deren Vergütung insgesamt 2.567.460 EUR betrug, aufgeteilt in 1.915.812 EUR (75 %) als feste Vergütung und den verbleibenden Anteil (25 %) als variable Vergütung.

ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Verhältnismäßigkeit (Fortsetzung)

UBS Asset Management (UK) Limited fungiert als Anlageverwalter für die Gesellschaft und ist ein Delegierter der Verwaltungsgesellschaft. Der Anlageverwalter unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen an die Offenlegung der Vergütungen seiner Mitarbeiter, denen die Anlageverwaltungsaktivitäten übertragen wurden, die ebenso wirksam sind wie die gemäß Artikel 69 Absatz 3 Buchstabe a) der OGAW-Richtlinie – infolgedessen sind die vom Anlageverwalter offengelegten Informationen in den nachstehenden Absätzen aufgeführt.

<u>Umbrella und Teilfonds</u>			
<u>UBS (Irl) Fund Solutions – 2 ausgewiesene Mitarbeitende</u>			
Gesamtvergütung			
	Fix	Variabel	Insgesamt
US-Dollar	77.648	145.528	223.177
Britisches Pfund	63.506	119.022	182.528
Euro	74.560	139.741	214.301

Mit Entwicklung der Markt- oder Regulierungspraxis kann UBS AM es als angemessen erachten, die Art und Weise zu ändern, wie quantitative Angaben zur Vergütung berechnet werden. Solche Änderungen können dazu führen, dass Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht vergleichbar mit den Angaben aus dem Vorjahr oder in Bezug auf andere Angaben zu UBS-Fonds im selben Jahr sind.

Gemäß Artikel 450 der CRR kann UBS Asset Management berichten, dass es 6 UK Asset Management MRTs gibt, die eine Gesamtvergütung von über 1.000.000 EUR erhalten. UBS Asset Management kann aufgrund der geringen Anzahl der betroffenen Personen und des Risikos, dass die individuelle Vergütung offengelegt werden könnte, keine detaillierteren Angaben machen. Es gab keine garantierten Anreize für Neueinstellungen und keine Abfindungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

ANHANG 2

VERORDNUNGEN ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN (ungeprüft)

Artikel 13 der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“) verlangt die Berichterstattung über und Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transactions, „SFTs“) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps).

SFTs sind nach Artikel 3(11) der SFTR wie folgt konkret definiert:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft
- ein Lombardgeschäft

Im Geschäftsjahr gingen die Teilfonds Total-Return-Swap-Transaktionen ein.

Es folgt der beizulegende Zeitwert der von den Teilfonds zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps, die bilateral abgerechnet werden. Die UBS AG mit Sitz in der Schweiz ist die Swap-Gegenpartei für alle Teilfonds. Sämtliche Total Return Swaps werden innerhalb eines Monats nach dem 30. Juni 2023 fällig.

Teilfonds	Währung	Zeitwert	% des Nettoinventarwerts
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	27.630.735	2,05 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	25.664.403	5,30 %
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	4.652.417	3,14 %
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	14.267.811	3,08 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	4.493.452	4,48 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	3.528.119	1,56 %
MSCIACWI SF UCITS ETF	USD	127.317.966	2,14 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	3.764.618	2,58 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	11.683.787	2,09 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	2.331.752	1,20 %
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	1.746.134	1,49 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	200.448	3,66 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	517.940	1,90 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	151.777	2,41 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	465.688	2,20 %
MSCI USA SF Index Fund	USD	23.305.209	2,49 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	1.009.509	1,36 %
CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF ¹	USD	59.044	2,92 %
		252.856.183	

¹ Der Teilfonds wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

Erhaltene Sicherheiten

Für Total Return Swaps erhaltene Barsicherheiten zum 30. Juni 2023 sind für die betreffenden Teilfonds in der Bilanz ausgewiesen. Zum 30. Juni 2023 wurden keine Wertpapiere als Sicherheiten entgegengenommen. Nähere Angaben zu den von den Teilfonds zum 30. Juni 2023 erhaltenen Barsicherheiten sind Erläuterung 5 a) zum Abschluss sowie den Seiten mit der Aufstellung der Sicherheiten in diesem Bericht zu entnehmen.

Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds entgegengenommen haben, werden bei der Verwahrstelle, der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, gehalten.

Barsicherheiten können in Geldmarktfonds angelegt werden. Die Teilfonds investieren solche Barmittel in die UBS (Irl) Select Money Market Fund EUR/USD Sustainable Fund. Einzelheiten zu diesen Geldmarktfonds finden Sie unter www.ubs.com/funds. Die minimale/maximale Rendite für Geldmarktanlagen als Prozentsatz des durchschnittlichen verwalteten Vermögens für den Zeitraum betrug 0,08 %/0,22 %.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(294.756.835)	(294.756.835)	null	null
Kosten	3,8	(11.815.808)	(11.815.808)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(282.941.027)	(282.941.027)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(4,01 %)	(4,01 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(104,01 %)	(104,01 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(16,67 %)	(16,67 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,65 %)	(0,65 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(17,32 %)	(17,32 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	441.719	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	229.694	0,01 %
Treuhändergebühren	9	53.006	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	424.050	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	3.092.031	0,17 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.766.875	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	5.808.433	0,33 %
INSGESAMT		11.815.808	0,65 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(71.281.166)	(71.281.166)	null	null
Kosten	3,8	(467.907)	(467.907)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(70.813.259)	(70.813.259)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,66 %)	(0,66 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,66 %)	(100,66 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(34,63 %)	(34,63 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,21 %)	(0,21 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(34,84 %)	(34,84 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	51.437	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	26.747	0,01 %
Treuhändergebühren	9	6.172	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	49.380	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	195.460	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	61.724	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	76.987	0,04 %
Insgesamt		467.907	0,21 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

S&P 500 SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	6.903.094	6.903.094	null	null
Kosten	3,8	(409.513)	(409.513)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	7.312.607	7.312.607	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(5,93 %)	(5,93 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	94,07 %	94,07 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	4,69 %	4,69 %	null	null
Kosten	7,8	(0,26 %)	(0,26 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,43 %	4,43 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	36.796	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	19.134	0,01 %
Treuhändergebühren	9	4.415	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	35.324	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	66.232	0,04 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	44.155	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	203.457	0,14 %
Insgesamt		409.513	0,26 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI USA SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	22.487.178	22.487.178	null	null
Kosten	3,8	(1.205.655)	(1.205.655)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	23.692.833	23.692.833	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(5,36 %)	(5,36 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	94,64 %	94,64 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	4,57 %	4,57 %	null	null
Kosten	7,8	(0,23 %)	(0,23 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,34 %	4,34 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	122.933	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	63.925	0,01 %
Treuhändergebühren	9	14.752	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	34.421	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	221.280	0,04 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	147.520	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	600.824	0,12 %
Insgesamt		1.205.655	0,23 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(19.342.371)	(19.342.371)	null	null
Kosten	3,8	28.685	28.685	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(19.371.056)	(19.371.056)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	0,15 %	0,15 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(99,85 %)	(99,85 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(20,66 %)	(20,66 %)	null	null
Kosten	7,8	0,04 %	0,04 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(20,62 %)	(20,62 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	23.400	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	12.168	0,01 %
Treuhändergebühren	9	2.808	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	5.616	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	88.920	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	28.080	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(189.677)	(0,20 %)
Insgesamt		(28.685)	(0,04 %)

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(29.052.368)	(29.052.368)	null	null
Kosten	3,8	(332.189)	(332.189)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(28.720.179)	(28.720.179)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(1,14 %)	(1,14 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(101,14 %)	(101,14 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(14,85 %)	(14,85 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,17 %)	(0,17 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(15,02 %)	(15,02 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	48.908	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	25.432	0,01 %
Treuhändergebühren	9	5.869	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	56.733	0,03 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	185.849	0,10 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	58.689	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(49.291)	(0,03 %)
Insgesamt		332.189	0,17 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI ACWI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	110.229.213	110.229.213	null	null
Kosten	3,8	(2.375.140)	(2.375.140)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	112.604.353	112.604.353	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,15 %)	(2,15 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,85 %	97,85 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	2,31 %	2,31 %	null	null
Kosten	7,8	(0,03 %)	(0,03 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	2,28 %	2,28 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.193.297	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	620.515	0,01 %
Treuhändergebühren	9	143.196	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	525.050	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	4.534.528	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.431.955	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(6.073.401)	(0,13 %)
Insgesamt		2.375.140	0,03 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(27.962.286)	(27.962.286)	null	null
Kosten	3,8	(879.898)	(879.898)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(27.082.388)	(27.082.388)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(3,15 %)	(3,15 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(103,15 %)	(103,15 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(21,60 %)	(21,60 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,68 %)	(0,68 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(22,28 %)	(22,28 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	32.383	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	16.839	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.886	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	31.087	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	226.680	0,18 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	129.531	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	439.492	0,34 %
Insgesamt		879.898	0,68 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(154.772.998)	(154.772.998)	null	null
Kosten	3,8	(4.117.517)	(4.117.517)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(150.655.481)	(150.655.481)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(2,66 %)	(2,66 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,66 %)	(102,66 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(24,47 %)	(24,47 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,63 %)	(0,63 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(25,10 %)	(25,10 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	157.950	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	82.134	0,01 %
Treuhändergebühren	9	18.954	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	151.632	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.105.646	0,17 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	631.799	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	1.969.402	0,31 %
Insgesamt		4.117.517	0,63 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	1.409.147	1.409.147	null	null
Kosten	3,8	(590.436)	(590.436)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	1.999.583	1.999.583	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(41,90 %)	(41,90 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	58,10 %	58,10 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	0,83 %	0,83 %	null	null
Kosten	7,8	(0,33 %)	(0,33 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	0,50 %	0,50 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	42.263	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	21.977	0,01 %
Treuhändergebühren	9	5.071	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	40.572	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	295.840	0,17 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	169.052	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	15.661	0,01 %
Insgesamt		590.436	0,33 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(42.349.533)	(42.349.533)	null	null
Kosten	3,8	4.259.036	4.259.036	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(46.608.569)	(46.608.569)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite		% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite	% der Gesamtrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	10,06 %	10,06 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(89,94 %)	(89,94 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(28,50 %)	(28,50 %)	null	null
Kosten	7,8	2,88 %	2,88 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(25,62 %)	(25,62 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	37.121	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	19.303	0,01 %
Treuhändergebühren	9	4.454	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	38.605	0,03 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	185.604	0,12 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	89.089	0,06 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(4.633.212)	(3,12 %)
Insgesamt		(4.259.036)	(2,88 %)

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		EUR	EUR	EUR	EUR
Rendite	2	318.919	318.919	null	null
Kosten	3,8	4.964	4.964	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	313.955	313.955	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	1,56 %	1,56 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	101,56 %	101,56 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	6,42 %	6,42 %	null	null
Kosten	7,8	0,12 %	0,12 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	6,54 %	6,54 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.241	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	645	0,01 %
Treuhändergebühren	9	149	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	1.191	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	7.198	0,14 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	2.482	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(17.870)	(0,36 %)
Insgesamt		(4.964)	(0,12 %)

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		EUR	EUR	EUR	EUR
Rendite	2	223.855	223.855	null	null
Kosten	3,8	(51.758)	(51.758)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	275.613	275.613	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(23,12 %)	(23,12 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	76,88 %	76,88 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	1,08 %	1,08 %	null	null
Kosten	7,8	(0,25 %)	(0,25 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	0,83 %	0,83 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	5.176	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	2.691	0,01 %
Treuhändergebühren	9	621	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	4.969	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	30.020	0,15 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	10.351	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(2.070)	(0,01 %)
Insgesamt		51.758	0,25 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	236.976	236.976	null	null
Kosten	3,8	(4.161)	(4.161)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	241.137	241.137	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(1,76 %)	(1,76 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	98,24 %	98,24 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	4,55 %	4,55 %	null	null
Kosten	7,8	(0,07 %)	(0,07 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,48 %	4,48 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.301	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	676	0,01 %
Treuhändergebühren	9	156	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	988	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	7.543	0,14 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	2.601	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(9.104)	(0,17 %)
Insgesamt		4.161	0,07 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(1.510.056)	(1.510.056)	null	null
Kosten	3,8	(6.618)	(6.618)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.503.438)	(1.503.438)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,44 %)	(0,44 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,44 %)	(100,44 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(7,99 %)	(7,99 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,03 %)	(0,03 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(8,02 %)	(8,02 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	4.727	0,03 %
Verwahrstellengebühren	9	2.458	0,01 %
Treuhändergebühren	9	567	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	4.538	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	27.415	0,15 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	9.454	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(42.541)	(0,23 %)
Insgesamt		6.618	0,03 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

MSCI USA SF INDEX FUND

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	46.574.021	46.574.021	null	null
Kosten	3,8	(2.575.077)	(2.575.077)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	49.149.098	49.149.098	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(5,53 %)	(5,53 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	94,47 %	94,47 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	5,00 %	5,00 %	null	null
Kosten	7,8	(0,27 %)	(0,27 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,73 %	4,73 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

MSCI USA SF INDEX FUND (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	232.731	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	121.020	0,01 %
Treuhändergebühren	9	27.928	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	93.093	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	344.441	0,04 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	65.165	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	1.690.699	0,18 %
Insgesamt		2.575.077	0,27 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	8.668.693	8.668.693	null	null
Kosten	3,8	(159.397)	(159.397)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	8.828.090	8.828.090	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(1,84 %)	(1,84 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	98,16 %	98,16 %	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	14,65 %	14,65 %	null	null
Kosten	7,8	(0,25 %)	(0,25 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	14,40 %	14,40 %	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	14.785	0,02 %
Verwahrstellengebühren	9	7.688	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.774	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	14.194	0,02 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	103.496	0,17 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	59.141	0,10 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	(41.681)	(0,07 %)
Insgesamt		159.397	0,25 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2023 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

CMCI COMMODITY TRANSITION SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
Total Return Swaps	1				
Absolute Werte		USD	USD	USD	USD
Rendite	2	(141.579)	(141.579)	null	null
Kosten	3,8	(1.362)	(1.362)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(140.217)	(140.217)	null	null
Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite		% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite	% der Gesamrendite
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,96 %)	(0,96 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,96 %)	(100,96 %)	null	null
Prozentualer Anteil am NIW		% des NIW	% des NIW	% des NIW	% des NIW
Rendite	6	(6,95 %)	(6,95 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,06 %)	(0,06 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(7,01 %)	(7,01 %)	null	null

**ANHANG 2
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

CMCI COMMODITY TRANSITION SF UCITS ETF (Fortsetzung)

Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der zwölf Monate zum 30. Juni 2023, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2023.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr.
- 8 Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für das Geschäftsjahr):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	52	0,00 %
Verwahrstellengebühren	9	27	0,00 %
Treuhändergebühren	9	6	0,00 %
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	-	- %
Sonstige Aufwendungen	9,10	50	0,00 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	361	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	206	0,01 %
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei	11	660	0,03 %
Insgesamt		1.362	0,06 %

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Prospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- 11 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der zwölf Monate bis zum 30. Juni 2023 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

ANHANG 3

VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR“) (ungeprüft)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Eine Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken ist aufgrund der Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht vorgesehen (SFDR Art. 6). Es wird derzeit nicht erwartet, dass Nachhaltigkeitsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Erreichung der Renditeziele des Finanzprodukts haben.

Das Finanzprodukt berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen keine wesentlichen negativen Beeinträchtigungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).