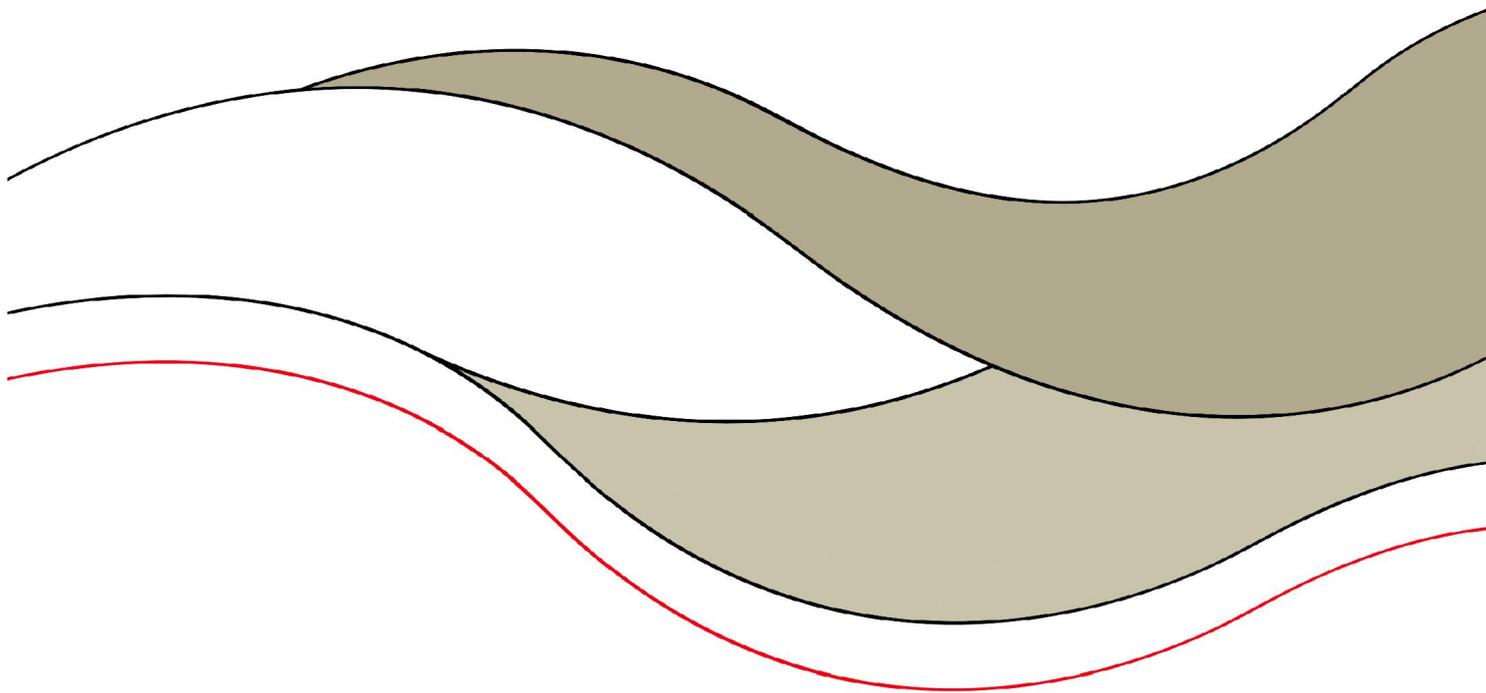


# Halbjahresbericht 2024

Asset Management  
UBS (Irl) Fund Solutions plc

## Halbjahresbericht

Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024



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

CMCI Composite SF UCITS ETF  
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF  
S&P 500 SF UCITS ETF  
MSCI USA SF Index Fund  
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 Future Commodity SF UCITS ETF





# Inhalt

INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	4
ZUSAMMENGEFASSTE BILANZ	7
ZUSAMMENGEFASSTE GESAMTERGEBNISRECHNUNG	15
ZUSAMMENGEFASSTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS	23
ZUSAMMENGEFASSTE KAPITALFLUSSRECHNUNG	31
ERLÄUTERUNGEN ZUM ZUSAMMENGEFASSTEN HALBJAHRESABSCHLUSS	39
AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDSE	66
WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN	147
ANHANG 1 - VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN	165

# Informationen über die Gesellschaft

## VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

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

\*Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder  
\*\* Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied

\*\*\* Vorsitzende(r) des Verwaltungsrates  
\*\*\*\* Zurückgetreten am 19. September 2024  
\*\*\*\*\* Bestellt am 19. September 2024

## EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ

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

## PROMOTER

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

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

## ANLAGEVERWALTER

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

## VERWALTER

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

## VERWAHRSTELLE

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

## UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

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

## RECHTSBERATER IN IRLAND

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

## SEKRETÄR

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

## BRITISCEH FAZILITÄTENSTELLE

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

## ZENTRAL- UND KORRESPONDENZSTELLE IN FRANKREICH

Société Générale  
29 Boulevard Haussmann  
75009 Paris  
Frankreich

## VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

## ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

## AUTORISIERTER TEILNEHMER

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

## VERTRIEBSGESELLSCHAFT

UBS Asset Management Switzerland AG  
Bahnhofstrasse 45  
8001 Zürich  
Schweiz

## SPANISCHE VERTRETUNG

PricewaterhouseCooper Tax & Legal, S.L.  
Torre PWC, Paseo de la Castellana  
259 B  
28046 Madrid

## Facilities Agent im EWR

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

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

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

Anlegern in Deutschland stehen die folgenden Teilfonds offen:

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

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

\*Mit Wirkung vom 16. Dezember 2024 wurde der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF in CMCI Future Commodity SF UCITS ETF umbenannt. Der neue Name wird in diesem Halbjahresbericht durchgehend verwendet.

## Ausschüttungspolitik

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

## Anlageziele

### *CMCI Composite SF UCITS ETF*

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

### *Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF*

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

### *S&P 500 SF UCITS ETF*

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

### *MSCI USA SF UCITS ETF*

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

### *MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF*

Anlageziel des MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des 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 (d. h. des UBS CMCI Ex-Agriculture Ex-Livestock Capped Index Total Return) zu erzielen.

### *Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF*

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

### *CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF*

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

### *MSCI China A SF UCITS ETF*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### *MSCI USA SF Index Fund*

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

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

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

### *CMCI Future Commodity SF UCITS ETF*

Anlageziel des CMCI Future Commodity SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des UBS CMCI Future Commodity Index (des UBS CMCI Sustainability Transition Index vor dem 16. Dezember 2024)) zu erzielen.

## Börsennotierungen

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 31. Dezember 2024 an den folgenden Wertpapierbörsen notiert:

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

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

<sup>2</sup> Hauptbörsenplatz.

## Vermögenspool

Zur Senkung der Betriebs- und Verwaltungskosten und zur Erleichterung der Anlagendiversifizierung 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 31. Dezember 2024 existierten zwei Pools (30. Juni 2024: zwei). Zum 31. Dezember 2024 wenden alle Teilfonds Pooling an.

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

# Zusammengefasste Bilanz

## Zum 31. Dezember 2024

	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 Märkte SF UCITS ETF USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Wertpapiere	1	1.516.094.238	196.098.370	184.575.240	444.776.162	91.039.778
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	72.343.551	18.405.782	4.263.033	5.345.271	6.074.913
Barsicherheit	5(a)	65.919.166	18.399.598	4.266.633	7.912.163	5.815.000
Forderungen aus Zeichnungen		–	–	–	–	50.006
Swap-Forderungen		–	–	–	2.490.921	50.000
Sonstige Forderungen		668.526	8.571	58.227	113.419	12.562
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>1.655.025.481</b>	<b>232.912.321</b>	<b>193.163.133</b>	<b>460.637.936</b>	<b>103.042.259</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(65.919.166)	(18.399.598)	(4.266.633)	(7.912.163)	(5.815.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	(2.490.921)	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	–	–	–	(100.000)
Sonstige Verbindlichkeiten		(668.526)	(8.516)	(58.227)	(113.418)	(12.563)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(66.587.692)</b>	<b>(18.408.114)</b>	<b>(4.324.860)</b>	<b>(10.516.502)</b>	<b>(5.927.563)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>						
		<b>1.588.437.789</b>	<b>214.504.207</b>	<b>188.838.273</b>	<b>450.121.434</b>	<b>97.114.696</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Bilanz

## Zum 31. Dezember 2024

	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
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Wertpapiere	1	254.902.878	6.818.748.353	194.901.017	827.084.747	236.847.317
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	10.032.959	137.105.724	10.762.575	45.104.463	8.888.737
Barsicherheit	5(a)	9.835.000	129.558.622	11.029.000	42.903.986	7.029.000
Forderungen aus Zeichnungen		–	5.598.375	–	–	–
Swap-Forderungen		–	5.035.920	–	–	–
Sonstige Forderungen		15.468	303.007	72.884	322.028	9.823
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>274.786.305</b>	<b>7.096.350.001</b>	<b>216.765.476</b>	<b>915.415.224</b>	<b>252.774.877</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(9.835.000)	(129.558.622)	(11.029.000)	(42.903.986)	(7.029.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		–	–	(1.965.848)	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	(2.535.920)	–	–	–
Swap-Verbindlichkeiten		–	(8.098.375)	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(15.468)	(303.007)	(72.884)	(322.028)	(9.823)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(9.850.468)</b>	<b>(140.495.924)</b>	<b>(13.067.732)</b>	<b>(43.226.014)</b>	<b>(7.038.823)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>264.935.837</b>	<b>6.955.854.077</b>	<b>203.697.744</b>	<b>872.189.210</b>	<b>245.736.054</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Bilanz

## Zum 31. Dezember 2024

	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
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Wertpapiere	1	102.134.709	3.728.543	33.119.941	5.448.593	15.427.151
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	4.998.759	191.392	1.702.847	249.846	901.745
Barsicherheit	5(a)	6.698.782	91.904	1.516.416	355.932	979.986
Sonstige Forderungen		296.194	334	2.955	395	2.841
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>114.128.444</b>	<b>4.012.173</b>	<b>36.342.159</b>	<b>6.054.766</b>	<b>17.311.723</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(6.698.782)	(91.904)	(1.516.416)	(355.932)	(979.986)
Sonstige Verbindlichkeiten		(296.194)	(334)	(2.955)	(395)	(2.841)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(6.994.976)</b>	<b>(92.238)</b>	<b>(1.519.371)</b>	<b>(356.327)</b>	<b>(982.827)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>						
		<b>107.133.468</b>	<b>3.919.935</b>	<b>34.822.788</b>	<b>5.698.439</b>	<b>16.328.896</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Bilanz

## Zum 31. Dezember 2024

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>					
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>					
Wertpapiere	1	2.677.583.554	91.915.947	1.891.411	13.697.626.744
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	43.154.367	2.976.297	62.919	372.632.460
Barsicherheit	5(a)	45.878.900	1.573.000	–	359.820.213
Forderungen aus Zeichnungen		2.860.667	–	–	8.509.048
Swap-Forderungen		–	–	150.000	7.726.841
Sonstige Forderungen		637.367	4.731	674	2.530.123
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>2.770.114.855</b>	<b>96.469.975</b>	<b>2.105.004</b>	<b>14.448.845.429</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>					
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(45.878.900)	(1.573.000)	–	(359.820.213)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		–	–	–	(1.965.848)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	(5.026.841)
Swap-Verbindlichkeiten		(2.860.652)	–	(150.000)	(11.209.027)
Sonstige Verbindlichkeiten		(637.367)	(4.731)	(673)	(2.530.067)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(49.376.919)</b>	<b>(1.577.731)</b>	<b>(150.673)</b>	<b>(380.551.996)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.720.737.936</b>	<b>94.892.244</b>	<b>1.954.331</b>	<b>14.068.293.433</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Bilanz

## Zum 30. Juni 2024

	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 Märkte SF UCITS ETF USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Wertpapiere	1	1.622.590.189	191.102.882	159.835.160	420.797.452	81.514.148
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	86.980.010	19.656.823	8.930.329	25.456.536	5.896.934
Barsicherheit	5(a)	82.081.974	15.673.757	8.807.312	24.955.947	5.797.845
Forderungen aus Zeichnungen		2.336.838	7.148.210	–	–	–
Swap-Forderungen		2.226.309	165	8.255	–	–
Sonstige Forderungen		730.149	7.173	49.878	107.007	1.384
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>1.796.945.469</b>	<b>233.589.010</b>	<b>177.630.934</b>	<b>471.316.942</b>	<b>93.210.311</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(82.081.974)	(15.673.757)	(8.807.312)	(24.955.947)	(5.797.845)
Swap-Verbindlichkeiten		(4.563.180)	(7.148.210)	(4.128)	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(717.223)	(7.107)	(48.605)	(103.653)	(1.373)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(87.362.377)</b>	<b>(22.829.074)</b>	<b>(8.860.045)</b>	<b>(25.059.600)</b>	<b>(5.799.218)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>1.709.583.092</b>	<b>210.759.936</b>	<b>168.770.889</b>	<b>446.257.342</b>	<b>87.411.093</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Bilanz

## Zum 30. Juni 2024

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Bilanz

## Zum 30. Juni 2024

	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
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Wertpapiere	1	80.288.832	5.691.648	29.665.615	4.600.844	13.333.757
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,(a)	4.010.227	301.333	1.676.308	283.841	751.732
Barsicherheit	5(a)	3.485.760	347.000	1.683.000	105.404	534.548
Sonstige Forderungen		251.130	541	1.563	472	1.231
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>88.035.949</b>	<b>6.340.522</b>	<b>33.026.486</b>	<b>4.990.561</b>	<b>14.621.268</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
Zahlbar an Gegenpartei	5(a)	(3.485.760)	(347.000)	(1.683.000)	(105.404)	(534.548)
Sonstige Verbindlichkeiten		(250.490)	(496)	(1.328)	(435)	(1.125)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(3.736.250)</b>	<b>(347.496)</b>	<b>(1.684.328)</b>	<b>(105.839)</b>	<b>(535.673)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>						
		<b>84.299.699</b>	<b>5.993.026</b>	<b>31.342.158</b>	<b>4.884.722</b>	<b>14.085.595</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Bilanz

## Zum 30. Juni 2024

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

		CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
	Hinweis					
<b>(Kosten)/Erträge</b>						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(49.854.489)	(3.232.585)	14.247.754	38.650.334	(1.266.157)
<b>Gesamtanlage(kosten)/-erträge</b>		<b>(49.854.489)</b>	<b>(3.232.585)</b>	<b>14.247.754</b>	<b>38.650.334</b>	<b>(1.266.157)</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(2.785.346)	(204.308)	(173.338)	(344.130)	(64.954)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(2.785.346)</b>	<b>(204.308)</b>	<b>(173.338)</b>	<b>(344.130)</b>	<b>(64.954)</b>
<b>Netto(verlust)/-gewinn</b>		<b>(52.639.835)</b>	<b>(3.436.893)</b>	<b>14.074.416</b>	<b>38.306.204</b>	<b>(1.331.111)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	-	-	-	-	-
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(52.639.835)</b>	<b>(3.436.893)</b>	<b>14.074.416</b>	<b>38.306.204</b>	<b>(1.331.111)</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	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
<b>Erträge/(Kosten)</b>						
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	7.975.630	301.903.903	(12.387.553)	(10.500.627)	1.288.326
<b>Gesamtanlageerträge/(-kosten)</b>		<b>7.975.630</b>	<b>301.903.903</b>	<b>(12.387.553)</b>	<b>(10.500.627)</b>	<b>1.288.326</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(354.701)	(7.261.953)	(510.171)	(1.370.681)	(394.159)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(354.701)</b>	<b>(7.261.953)</b>	<b>(510.171)</b>	<b>(1.370.681)</b>	<b>(394.159)</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>7.620.929</b>	<b>294.641.950</b>	<b>(12.897.724)</b>	<b>(11.871.308)</b>	<b>894.167</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	(6.671.512)	–	–	–
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>–</b>	<b>(6.671.512)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.620.929</b>	<b>287.970.438</b>	<b>(12.897.724)</b>	<b>(11.871.308)</b>	<b>894.167</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	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
<b>Erträge</b>						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	11.444.163	72.843	1.220.779	462.805	760.552
<b>Gesamtanlageerträge</b>		<b>11.444.163</b>	<b>72.843</b>	<b>1.220.779</b>	<b>462.805</b>	<b>760.552</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(111.927)	(6.532)	(44.189)	(8.244)	(21.775)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(111.927)</b>	<b>(6.532)</b>	<b>(44.189)</b>	<b>(8.244)</b>	<b>(21.775)</b>
<b>Nettogewinn</b>		<b>11.332.236</b>	<b>66.311</b>	<b>1.176.590</b>	<b>454.561</b>	<b>738.777</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>11.332.236</b>	<b>66.311</b>	<b>1.176.590</b>	<b>454.561</b>	<b>738.777</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
<b>Erträge/(Kosten)</b>					
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	155.748.228	122.344	(61.843)	456.700.052
<b>Gesamtanlageerträge/(-kosten)</b>		<b>155.748.228</b>	<b>122.344</b>	<b>(61.843)</b>	<b>456.700.052</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Betriebskosten insgesamt	2,3	(1.543.645)	(159.722)	(3.376)	(15.367.293)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(1.543.645)</b>	<b>(159.722)</b>	<b>(3.376)</b>	<b>(15.367.293)</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>154.204.583</b>	<b>(37.378)</b>	<b>(65.219)</b>	<b>441.332.759</b>
<b>Finanzierungskosten</b>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(717.993)	–	–	(7.389.505)
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>(717.993)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7.389.505)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>153.486.590</b>	<b>(37.378)</b>	<b>(65.219)</b>	<b>433.943.254</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023

		CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
	Hinweis					
<b>Erträge</b>						
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	49.389.902	21.916.572	11.114.633	36.252.921	4.698.838
<b>Gesamtanlageerträge</b>		<b>49.389.902</b>	<b>21.916.572</b>	<b>11.114.633</b>	<b>36.252.921</b>	<b>4.698.838</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(2.413.186)	(274.666)	(136.500)	(334.428)	(97.183)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(2.413.186)</b>	<b>(274.666)</b>	<b>(136.500)</b>	<b>(334.428)</b>	<b>(97.183)</b>
<b>Nettogewinn</b>		<b>46.976.716</b>	<b>21.641.906</b>	<b>10.978.133</b>	<b>35.918.493</b>	<b>4.601.655</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>46.976.716</b>	<b>21.641.906</b>	<b>10.978.133</b>	<b>35.918.493</b>	<b>4.601.655</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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
<b>Erträge/(Kosten)</b>						
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	4.715.991	336.593.248	6.613.895	(1.487.229)	12.545.037
<b>Gesamtanlageerträge/(-kosten)</b>		<b>4.715.991</b>	<b>336.593.248</b>	<b>6.613.895</b>	<b>(1.487.229)</b>	<b>12.545.037</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(268.453)	(6.030.814)	(222.502)	(1.309.057)	(316.589)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(268.453)</b>	<b>(6.030.814)</b>	<b>(222.502)</b>	<b>(1.309.057)</b>	<b>(316.589)</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust)</b>		<b>4.447.538</b>	<b>330.562.434</b>	<b>6.391.393</b>	<b>(2.796.286)</b>	<b>12.228.448</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	(4.428.274)	–	–	–
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>–</b>	<b>(4.428.274)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>4.447.538</b>	<b>326.134.160</b>	<b>6.391.393</b>	<b>(2.796.286)</b>	<b>12.228.448</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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
<b>(Kosten)/Erträge</b>						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(7.469.035)	906	1.177.533	184.460	770.210
<b>Gesamtanlage(kosten)/-erträge</b>		<b>(7.469.035)</b>	<b>906</b>	<b>1.177.533</b>	<b>184.460</b>	<b>770.210</b>
<b>Aufwendungen</b>						
Betriebskosten insgesamt	2,3	(159.192)	(5.494)	(37.322)	(7.489)	(28.354)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(159.192)</b>	<b>(5.494)</b>	<b>(37.322)</b>	<b>(7.489)</b>	<b>(28.354)</b>
<b>Netto(verlust)/-gewinn</b>		<b>(7.628.227)</b>	<b>(4.588)</b>	<b>1.140.211</b>	<b>176.971</b>	<b>741.856</b>
<b>Finanzierungskosten</b>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	–	–	–	–	–
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(7.628.227)</b>	<b>(4.588)</b>	<b>1.140.211</b>	<b>176.971</b>	<b>741.856</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
<b>Erträge</b>					
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	86.718.541	2.719.709	37.006	566.590.757
<b>Gesamtanlageerträge</b>		<b>86.718.541</b>	<b>2.719.709</b>	<b>37.006</b>	<b>566.590.757</b>
<b>Aufwendungen</b>					
Betriebskosten insgesamt	2,3	(601.616)	(111.293)	(3.582)	(12.361.267)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(601.616)</b>	<b>(111.293)</b>	<b>(3.582)</b>	<b>(12.361.267)</b>
<b>Nettogewinn</b>		<b>86.116.925</b>	<b>2.608.416</b>	<b>33.424</b>	<b>554.229.490</b>
<b>Finanzierungskosten</b>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	8	(198.361)	–	–	(4.626.635)
<b>Finanzierungskosten gesamt</b>		<b>(198.361)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4.626.635)</b>
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>85.918.564</b>	<b>2.608.416</b>	<b>33.424</b>	<b>549.602.855</b>

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

		CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
	Hinweis					
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>						
		1.709.583.092	210.759.936	168.770.889	446.257.342	87.411.093
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		(52.639.835)	(3.436.893)	14.074.416	38.306.204	(1.331.111)
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	128.668.342	12.770.252	18.099.179	23.504.802	16.016.826
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	(197.173.810)	(5.589.088)	(12.106.211)	(57.946.914)	(4.982.112)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>						
		<b>(68.505.468)</b>	<b>7.181.164</b>	<b>5.992.968</b>	<b>(34.442.112)</b>	<b>11.034.714</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>						
		<b>1.588.437.789</b>	<b>214.504.207</b>	<b>188.838.273</b>	<b>450.121.434</b>	<b>97.114.696</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

		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					
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>						
		292.023.826	6.631.447.137	466.163.539	676.436.331	184.434.207
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		7.620.929	287.970.438	(12.897.724)	(11.871.308)	894.167
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	21.164.954	386.785.232	52.948.203	260.247.250	132.792.372
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	(55.873.872)	(350.348.730)	(302.516.274)	(52.623.063)	(72.384.692)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>						
		<b>(34.708.918)</b>	<b>36.436.502</b>	<b>(249.568.071)</b>	<b>207.624.187</b>	<b>60.407.680</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>						
		<b>264.935.837</b>	<b>6.955.854.077</b>	<b>203.697.744</b>	<b>872.189.210</b>	<b>245.736.054</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	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
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>84.299.699</b>	<b>5.993.026</b>	<b>31.342.158</b>	<b>4.884.722</b>	<b>14.085.595</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		11.332.236	66.311	1.176.590	454.561	738.777
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	16.679.917	–	2.304.040	2.960.194	1.504.524
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	(5.178.384)	(2.139.402)	–	(2.601.038)	–
<b>Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen</b>		<b>11.501.533</b>	<b>(2.139.402)</b>	<b>2.304.040</b>	<b>359.156</b>	<b>1.504.524</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>107.133.468</b>	<b>3.919.935</b>	<b>34.822.788</b>	<b>5.698.439</b>	<b>16.328.896</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>2.305.572.871</b>	<b>80.713.848</b>	<b>2.019.550</b>	<b>13.404.875.663</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		153.486.590	(37.378)	(65.219)	433.943.254
<b>Aktientransaktionen</b>					
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	533.960.552	30.103.621	–	1.640.698.421
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	(272.282.077)	(15.887.847)	–	(1.409.808.230)
<b>Nettozunahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>261.678.475</b>	<b>14.215.774</b>	<b>–</b>	<b>230.890.191</b>
Berichtigung aus der Währungsumrechnung	1	–	–	–	(1.415.675)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.720.737.936</b>	<b>94.892.244</b>	<b>1.954.331</b>	<b>14.068.293.433</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023

		CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD	MSCI Emerging Märkte SF UCITS ETF USD
	Hinweis					
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>						
		1.347.369.588	484.465.047	148.007.671	463.900.568	100.391.606
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		46.976.716	21.641.906	10.978.133	35.918.493	4.601.655
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	272.470.094	19.206.704	–	27.324.058	5.443.262
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	(183.331.179)	(362.742.338)	(10.471.428)	(60.969.140)	(11.656.951)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen</b>						
		89.138.915	(343.535.634)	(10.471.428)	(33.645.082)	(6.213.689)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>						
		1.483.485.219	162.571.319	148.514.376	466.173.979	98.779.572

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023

		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					
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>						
		226.649.653	5.953.699.572	146.105.108	559.655.416	193.689.730
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit						
		4.447.538	326.134.160	6.391.393	(2.796.286)	12.228.448
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	20.401.212	1.973.874.575	73.809.589	477.742.418	128.472.703
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum						
	4	(34.302.408)	(2.062.178.448)	(72.756.254)	(255.480.568)	(123.078.444)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>						
		(13.901.196)	(88.303.873)	1.053.335	222.261.850	5.394.259
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>						
		217.195.995	6.191.529.859	153.549.836	779.120.980	211.312.437

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>116.967.793</b>	<b>5.470.853</b>	<b>27.275.823</b>	<b>6.310.793</b>	<b>21.178.530</b>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(7.628.227)	(4.588)	1.140.211	176.971	741.856
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	17.256.127	–	2.049.926	–	–
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	(33.218.635)	(2.059.561)	–	(2.139.103)	(3.944.205)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>(15.962.508)</b>	<b>(2.059.561)</b>	<b>2.049.926</b>	<b>(2.139.103)</b>	<b>(3.944.205)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>93.377.058</b>	<b>3.406.704</b>	<b>30.465.960</b>	<b>4.348.661</b>	<b>17.976.181</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023

	Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>935.349.600</b>	<b>74.236.470</b>	<b>2.020.124</b>	<b>10.815.723.904</b>
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		85.918.564	2.608.416	33.424	549.602.855
<b>Aktientransaktionen</b>					
Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	699.049.033	8.602.521	–	3.725.872.032
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	4	(217.263.696)	(26.635.100)	–	(3.462.398.066)
<b>Nettozunahme/(-abnahme) aus Aktientransaktionen</b>		<b>481.785.337</b>	<b>(18.032.579)</b>	<b>–</b>	<b>263.473.966</b>
Berichtigung aus der Währungsumrechnung	1	–	–	–	470.058
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>1.503.053.501</b>	<b>58.812.307</b>	<b>2.053.548</b>	<b>11.629.270.783</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

## Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

	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 Märkte SF UCITS ETF USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>						
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(52.639.835)	(3.436.893)	14.074.416	38.306.204	(1.331.111)
<b>Berichtigung für:</b>						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien		-	-	-	-	-
<b>Insgesamt</b>		<b>(52.639.835)</b>	<b>(3.436.893)</b>	<b>14.074.416</b>	<b>38.306.204</b>	<b>(1.331.111)</b>
<b>Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*</b>						
Betriebskosten insgesamt	2,3	49.854.489	3.232.585	(14.247.754)	(38.650.334)	1.266.157
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen		12.893	176	5.400	3.353	6
Kauf von Anlagen		(1.641.352.280)	(226.442.509)	(132.876.654)	(374.759.462)	(120.381.086)
Verkauf von Anlagen		1.709.844.855	219.261.169	126.878.286	409.198.221	109.346.366
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten (Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge		16.162.808	(2.725.841)	4.540.679	17.043.784	(17.155)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		<b>68.505.468</b>	<b>(7.181.164)</b>	<b>(5.992.968)</b>	<b>34.442.112</b>	<b>(11.034.714)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>						
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum		128.668.342	12.770.252	18.099.179	23.504.802	16.016.826
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien		(197.173.810)	(5.589.088)	(12.106.211)	(57.946.914)	(4.982.112)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>		<b>(68.505.468)</b>	<b>7.181.164</b>	<b>5.992.968</b>	<b>(34.442.112)</b>	<b>11.034.714</b>
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums		-	-	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>						
Gezahlte Steuern		(19.276)	-	(1.957)	(5.126)	-
Zinsertrag		122	-	13	33	-
Zinsaufwand		-	-	-	-	-
Dividendeneinkünfte		16.768.016	-	1.897.403	4.822.663	-

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

## Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

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
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.620.929	287.970.438	(12.897.724)	(11.871.308)	894.167
<b>Berichtigung für:</b>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	–	6.671.512	–	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>7.620.929</b>	<b>294.641.950</b>	<b>(12.897.724)</b>	<b>(11.871.308)</b>	<b>894.167</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*</b>					
Betriebskosten insgesamt	2,3 354.701	7.261.953	510.171	1.370.681	394.159
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	2.214	47.718	1.969.084	5.338	1.359
Kauf von Anlagen	(319.438.353)	(4.799.946.873)	(1.085.665.632)	(1.325.487.927)	(510.517.101)
Verkauf von Anlagen	354.145.057	4.763.462.653	1.333.264.619	1.117.858.402	450.108.062
Rückgang/(Anstieg) der Barsicherheiten	1.662.732	211.921.632	9.870.108	(12.524.154)	2.328.266
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(1.662.732)	(211.921.632)	(9.870.108)	12.524.154	(2.328.266)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>34.708.918</b>	<b>(29.764.990)</b>	<b>249.568.071</b>	<b>(207.624.187)</b>	<b>(60.407.680)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
An Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	–	(6.671.512)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	21.164.954	386.785.232	52.948.203	260.247.250	132.792.372
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(55.873.872)	(350.348.730)	(302.516.274)	(52.623.063)	(72.384.692)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(34.708.918)</b>	<b>29.764.990</b>	<b>(249.568.071)</b>	<b>207.624.187</b>	<b>60.407.680</b>
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–	–
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>					
Gezahlte Steuern	(3.443)	(76.120)	(5.182)	(7.541)	(2.115)
Zinsertrag	23	499	35	49	16
Zinsaufwand	–	–	–	–	–
Dividendeneinkünfte	3.019.785	72.314.889	2.924.429	8.349.915	2.362.182
Dividendenaufwand	–	(6.671.512)	–	–	–

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

## Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

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
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.332.236	66.311	1.176.590	454.561	738.777
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	–	–	–	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>11.332.236</b>	<b>66.311</b>	<b>1.176.590</b>	<b>454.561</b>	<b>738.777</b>
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*					
	(11.444.163)	(72.843)	(1.220.779)	(462.805)	(760.552)
Betriebskosten insgesamt	2,3 111.927	6.532	44.189	8.244	21.775
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	640	45	235	37	106
Kauf von Anlagen	(189.231.196)	(5.328.714)	(20.817.824)	(11.907.493)	(11.370.637)
Verkauf von Anlagen	177.729.023	7.468.071	18.513.549	11.548.300	9.866.007
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(3.213.022)	255.096	166.584	(250.528)	(445.438)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	3.213.022	(255.096)	(166.584)	250.528	445.438
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(11.501.533)</b>	<b>2.139.402</b>	<b>(2.304.040)</b>	<b>(359.156)</b>	<b>(1.504.524)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	16.679.917	–	2.304.040	2.960.194	1.504.524
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(5.178.384)	(2.139.402)	–	(2.601.038)	–
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>11.501.533</b>	<b>(2.139.402)</b>	<b>2.304.040</b>	<b>359.156</b>	<b>1.504.524</b>
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–	–
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>					
Gezahlte Steuern	(937)	(68)	(353)	(56)	(160)
Zinsertrag	6	–	2	–	1
Zinsaufwand	–	–	–	–	–
Dividendeneinkünfte	988.642	50.185	348.515	58.213	157.193

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

## Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>				
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	153.486.590	(37.378)	(65.219)	433.943.254
<i>Berichtigung für:</i>				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	717.993	–	–	7.389.505
<b>Insgesamt</b>	<b>154.204.583</b>	<b>(37.378)</b>	<b>(65.219)</b>	<b>441.332.758</b>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*				
	(155.030.235)	(122.344)	61.843	(449.310.547)
Betriebskosten insgesamt	2,3 1.543.645	159.722	3.376	15.367.293
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	17.513	602	–	2.066.742
Kauf von Anlagen	(2.978.988.395)	(192.216.739)	–	(13.948.864.152)
Verkauf von Anlagen	2.717.292.407	178.000.363	–	13.715.907.219
Rückgang der Barsicherheiten	57.653.413	2.396.855	–	304.860.256
Abnahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(57.653.413)	(2.396.855)	–	(304.860.256)
<b>Nettomittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(260.960.482)</b>	<b>(14.215.774)</b>	<b>–</b>	<b>(223.500.686)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>				
An Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	(717.993)	–	–	(7.389.505)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	533.960.552	30.103.621	–	1.640.698.421
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(272.282.077)	(15.887.847)	–	(1.409.808.230)
<b>Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>260.960.482</b>	<b>14.215.774</b>	<b>–</b>	<b>223.500.686</b>
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten				
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>				
Gezahlte Steuern	(27.174)	(922)	–	(150.464)
Zinsertrag	136.041	7	–	136.847
Zinsaufwand	(90.569)	–	–	(90.569)
Dividendeneinkünfte	27.076.146	939.865	–	142.110.601
Dividendenaufwand	(717.993)	–	–	(7.389.505)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

## Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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 Märkte SF UCITS ETF USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	46.976.716	21.641.906	10.978.133	35.918.493	4.601.655
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	-	-	-	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>46.976.716</b>	<b>21.641.906</b>	<b>10.978.133</b>	<b>35.918.493</b>	<b>4.601.655</b>
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*					
	(49.389.902)	(21.916.572)	(11.114.633)	(36.252.921)	(4.698.838)
Betriebskosten insgesamt	2,3 2.413.186	274.666	136.500	334.428	97.183
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	92.958	(33.940)	10.098	4.152.983	(7.269)
Kauf von Anlagen	(1.734.851.799)	(936.925.957)	(95.823.629)	(466.168.364)	(108.191.307)
Verkauf von Anlagen	1.645.619.926	1.280.495.531	106.284.959	495.660.463	114.412.265
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(40.056.761)	13.036.652	(2.070.813)	(5.177.445)	898.800
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	40.056.761	(13.036.652)	2.070.813	5.177.445	(898.800)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(89.138.915)</b>	<b>343.535.634</b>	<b>10.471.428</b>	<b>33.645.082</b>	<b>6.213.689</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	272.470.094	19.206.704	-	27.324.058	5.443.262
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(183.331.179)	(362.742.338)	(10.471.428)	(60.969.140)	(11.656.951)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>89.138.915</b>	<b>(343.535.634)</b>	<b>(10.471.428)</b>	<b>(33.645.082)</b>	<b>(6.213.689)</b>
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>					
Gezahlte Steuern	(11)	-	(1)	(3)	-
Zinsertrag	12	-	-	3	-
Zinsaufwand	(5)	-	-	(2)	-
Dividendeneinkünfte	13.139.131	-	1.332.981	4.126.080	-

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.447.538	326.134.160	6.391.393	(2.796.286)	12.228.448
<b>Berichtigung für:</b>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	–	4.428.274	–	–	–
<b>Insgesamt</b>	<b>4.447.538</b>	<b>330.562.434</b>	<b>6.391.393</b>	<b>(2.796.286)</b>	<b>12.228.448</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*</b>					
	(4.715.991)	(332.164.974)	(6.613.895)	1.487.229	(12.545.037)
Betriebskosten insgesamt	2,3 268.453	6.030.814	222.502	1.309.057	316.589
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	15.717	407.493	10.043	38.736	13.512
Kauf von Anlagen	(228.386.822)	(11.770.961.821)	(436.936.803)	(2.366.568.466)	(712.861.615)
Verkauf von Anlagen	242.272.301	11.858.858.201	435.873.425	2.144.267.880	707.453.844
Anstieg der Barsicherheiten	(404.280)	(33.575.237)	(3.204.825)	(19.686.136)	(541.220)
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	404.280	33.575.237	3.204.825	19.686.136	541.220
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>13.901.196</b>	<b>92.732.147</b>	<b>(1.053.335)</b>	<b>(222.261.850)</b>	<b>(5.394.259)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
An Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	–	(4.428.274)	–	–	–
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	20.401.212	1.973.874.575	73.809.589	477.742.418	128.472.703
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(34.302.408)	(2.062.178.448)	(72.756.254)	(255.480.568)	(123.078.444)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(13.901.196)</b>	<b>(92.732.147)</b>	<b>1.053.335</b>	<b>222.261.850</b>	<b>5.394.259</b>
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	–
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–	–
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>					
Gezahlte Steuern	(2)	(32)	(1)	(6)	(2)
Zinsertrag	3	17	–	3	–
Zinsaufwand	–	(1.678)	–	(19)	–
Dividendeneinkünfte	2.140.184	54.409.592	1.162.441	7.069.712	1.749.327
Dividendenaufwand	–	(4.428.274)	–	–	–

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

## Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 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
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.628.227)	(4.588)	1.140.211	176.971	741.856
<i>Berichtigung für:</i>					
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	-	-	-	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>(7.628.227)</b>	<b>(4.588)</b>	<b>1.140.211</b>	<b>176.971</b>	<b>741.856</b>
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*					
	7.469.035	(906)	(1.177.533)	(184.460)	(770.210)
Betriebskosten insgesamt	2,3 159.192	5.494	37.322	7.489	28.354
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	6.923	1.181	5.987	438	1.462
Kauf von Anlagen	(188.478.732)	(4.370.818)	(22.246.780)	(5.189.432)	(16.351.159)
Verkauf von Anlagen	204.434.317	6.429.198	20.190.867	7.328.097	20.293.902
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(1.323.676)	90.147	(490.465)	(7.287)	(83.849)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	1.323.676	(90.147)	490.465	7.287	83.849
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>15.962.508</b>	<b>2.059.561</b>	<b>(2.049.926)</b>	<b>2.139.103</b>	<b>3.944.205</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	17.256.127	-	2.049.926	-	-
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(33.218.635)	(2.059.561)	-	(2.139.103)	(3.944.205)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(15.962.508)</b>	<b>(2.059.561)</b>	<b>2.049.926</b>	<b>(2.139.103)</b>	<b>(3.944.205)</b>
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmittel-äquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>					
Gezahlte Steuern	(1)	-	-	-	-
Zinsertrag	-	-	-	-	-
Zinsaufwand	-	-	-	-	-
Dividendeneinkünfte	1.051.116	34.279	270.634	45.147	176.787

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

## Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023

Hinweis	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD	Insgesamt USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>				
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	85.918.564	2.608.416	33.424	549.602.855
<i>Berichtigung für:</i>				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien	198.361	–	–	4.626.635
<b>Insgesamt</b>	<b>86.116.925</b>	<b>2.608.416</b>	<b>33.424</b>	<b>554.229.490</b>
<b>Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*</b>				
	(86.520.180)	(2.719.709)	(37.006)	(561.964.122)
Betriebskosten insgesamt	2,3 601.616	111.293	3.582	12.361.267
Veränderung nicht abgerechneter Anlagen	(5.640.404)	5.156	(143)	(918.475)
Kauf von Anlagen	(2.509.791.943)	(109.432.282)	(2.275.537)	(21.718.018.189)
Verkauf von Anlagen	2.033.647.010	127.459.705	2.275.680	21.455.462.698
(Anstieg)/Rückgang der Barsicherheiten	(41.271.433)	1.351.627	–	(132.549.362)
Zunahme/(Abnahme) der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	41.271.433	(1.351.627)	–	132.549.362
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(481.586.976)</b>	<b>18.032.579</b>	<b>–</b>	<b>(258.847.331)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>				
An Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien gezahlte Ausschüttungen	(198.361)	–	–	(4.626.635)
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Berichtszeitraum	699.049.033	8.602.521	–	3.725.872.032
Zahlungen für im Berichtszeitraum zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(217.263.696)	(26.635.100)	–	(3.462.398.066)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>481.586.976</b>	<b>(18.032.579)</b>	<b>–</b>	<b>258.847.331</b>
<b>Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>				
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>				
Gezahlte Steuern	(7)	(1)	–	(67)
Zinsertrag	175.682	–	37	175.757
Zinsaufwand	(76.840)	–	–	(78.544)
Dividendeneinkünfte	9.153.709	614.476	–	96.500.854
Dividendenaufwand	(198.361)	–	–	(4.626.635)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# Erläuterungen zum Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

## 1. ZUSAMMENFASSUNG WESENTLICHER BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, die bei der Aufstellung dieses Abschlusses angewendet wurden, sind im Folgenden dargelegt. Diese Grundsätze wurden, sofern nicht anders angegeben, für den dargestellten Berichtszeitraum und den Vergleichszeitraum einheitlich angewendet.

### (a) Grundlage der Aufstellung

Dieser zusammengefasste Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 wurde gemäß den internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen („IAS“) 34 „Zwischenberichterstattung“, herausgegeben vom International Accounting Standards Board, und den OGAW-Verordnungen erstellt. Aufgrund dessen enthält dieser Halbjahresabschluss nicht alle Informationen und Offenlegungen, die für Jahresabschlüsse vorgeschrieben sind, und sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gelesen werden, der im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie in der Europäischen Union („EU“) anzuwenden, den Bestimmungen des Irish Companies Act, 2014 und den OGAW-Verordnungen erstellt wurde.

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

Die Bilanzierungsgrundsätze, Schätzungen, Beurteilungen und Berechnungsmethoden in diesem zusammengefassten ungeprüften Halbjahresabschluss entsprechen denen, die für den geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 angewandt wurden. In Übereinstimmung mit IAS 34 beziehen sich die Vergleichszahlen für die zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung, die zusammengefasste Entwicklung des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens und die zusammengefasste Kapitalflussrechnung auf den vorangegangenen Zwischenberichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 und für die zusammengefasste Bilanz auf den vorangegangenen Bilanzstichtag 30. Juni 2024.

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.

## 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 ab, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Indexlizenz, der Verwahrstelle und des Administrators. 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 31. Dezember 2024 und 30. Juni 2024, wie nachstehend beschrieben:

Teilfonds	Währung	In Kraft per 31. Dezember 2024 Klasse „A“/„A-acc“	In Kraft per 30. Juni 2024 Klasse „A“/„A-acc“
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	0,19 % p.a.	0,19 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	0,15 % p.a.	0,15 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	0,17 % p.a.	0,17 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	0,23 % p.a.	0,23 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.	0,21 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	0,24 % p.a.	0,27 % 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 Future Commodity SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.	0,34 % p.a.

Die tatsächlichen Transaktionskosten der einzelnen Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 und den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 <sup>1</sup>	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/ „A-dis“ <sup>2</sup>
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	2.218.041	0,38 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(412.644)	(0,13) % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	307.990	0,36 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	592.063	0,28 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	9.198	0,15 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	(450.748)	0,07 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(12.578.385)	0,07 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	595.947	0,46 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.074.487	0,38 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(573.226)	0,03 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(3.306.603)	(3,21) % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(18.029)	(0,10) % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(121.397)	(0,10) % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(11.851)	0,08 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(74.495)	(0,21) % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	3.815.302	0,22 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(223.206)	0,15 % p.a.
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	2.190	0,41 % p.a.

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

<sup>2</sup> 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 31. Dezember 2024, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 <sup>1</sup>	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/ „A-dis“ <sup>2</sup>
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	4.657.859	0,61 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	84.183	0,11 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	229.095	0,36 % p.a.

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 <sup>1</sup>	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/„A-dis“ <sup>2</sup>
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	620.111	0,28 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	(282.797)	(0,15) % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	(223.838)	0,14 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	(10.123.401)	0,04 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	535.545	0,68 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	2.499.510	0,61 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	(103.658)	0,26 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(2.279.013)	(1,82) % p.a.
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(15.134)	(0,10) % p.a.
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(2.854)	0,25 % p.a.
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	(10.837)	0,08 % p.a.
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(48.631)	0,04 % p.a.
MSCI USA SF Index Fund	USD	1.441.863	0,22 % p.a.
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	(50.349)	0,38 % p.a.
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	6.380	0,64 % p.a.

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

<sup>2</sup> 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 31. Dezember 2023, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

Die tatsächlichen Drag Levels der einzelnen Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 und den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	4.064.011	4.704.527
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	(951)	319.602
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	323.869	248.018
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	653.846	635.412
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	69.594	(44.904)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	133.250	159.956
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	774.481	583.737
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	757.425	443.037
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.903.903	2.532.316
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	107.281	262.060
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	(1.553.647)	(983.273)
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	(2.513)	(2.114)
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	(16.996)	35.887
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	2.274	2.066
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	(15.393)	3.422
MSCI USA SF Index Fund	USD	3.410.113	1.305.409
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	48.076	85.674
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	4.463	6.655

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

### Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“): Diese Kennzahl wird im Einklang mit der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in ihrer aktuellen Version berechnet und drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die fortlaufend 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.

Berichtszeitraum  
zum 31. Dezember 2024  
Gesamtkostenquote %

Berichtszeitraum  
zum 31. Dezember 2023  
Gesamtkostenquote %

**CMCI Composite SF UCITS ETF**

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

**Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF**

Klasse (CHF) A-acc	0,19	0,19
Klasse (EUR) A-acc	0,19	0,19
Klasse (GBP) A-acc	0,19	0,19
Klasse (USD) A-acc	0,19	0,19

**S&P 500 SF UCITS ETF**

Klasse (USD) A-acc	0,19	0,19
--------------------	------	------

**MSCI USA SF UCITS ETF**

Klasse (USD) A-acc	0,15	0,15
--------------------	------	------

**MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF**

Klasse (USD) A-acc	0,14	0,20
--------------------	------	------

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

Klasse (USD) A-acc	0,23	0,23
--------------------	------	------

**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

	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 Gesamtkostenquote %	Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 Gesamtkostenquote %
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF</b>		
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
<b>MSCI China A SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,24	0,29
<b>Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>		
Klasse (EUR) A-acc	0,26	0,26
<b>Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>		
Klasse (EUR) A-acc	0,26	0,26
<b>US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,29	0,29
<b>US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,29	0,29
<b>MSCI USA SF Index Fund</b>		
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
<b>CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>		
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,34
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34
<b>CMCI Future Commodity SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,34

### 3. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Nach Meinung des Verwaltungsrats sind der Anlageverwalter, die Verwaltungsgesellschaft, die Vertriebsgesellschaft und die Verwaltungsratsmitglieder nahestehende Unternehmen oder Personen gemäß IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen und Unternehmen“. Die Swap-Gegenpartei, der autorisierte Teilnehmer, der Schweizer Vertreter, die Schweizer Zahlstelle, der spanische Vertreter, der Facilities Agent im Vereinigten Königreich, ausführende Makler in Bezug auf das Anlageportfolio und die deutsche Zahl- und Informationsstelle sind ebenfalls nahestehende Personen bzw. Unternehmen der Gesellschaft. Diese Unternehmen gehören zur Unternehmensgruppe der UBS Group AG.

Halbjahresbericht für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

#### (i) Verwaltungsratsmitglieder

Verwaltungsratsmitglied Naomi Daly ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, und Verwaltungsratsmitglied Alan White ist ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft. Zum Ende des Berichtszeitraums hielten Alan White und ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft 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 ist ein Mitarbeiter der UBS Asset Management Switzerland AG.

Für dem Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 durch die Verwaltungsgesellschaft Verwaltungsrats honorare in Höhe von 32.500 EUR (31. Dezember 2023: 32.500 EUR) gezahlt.

Per 31. Dezember 2024 waren 17.093 EUR an Verwaltungsratsmitglieder zahlbar (30. Juni 2024: 16.250 EUR). Nicht unabhängige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft erhalten für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder keine zusätzlichen Honorare.

Die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder für 2023 wurden im 1. Quartal und im 2. Quartal 2024 ausgezahlt.

## (ii) Barsicherheiten

Barsicherheiten, die die Teilfonds erhalten, können in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund - USD, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund - EUR und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund -GBP reinvestiert werden, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG (und ihren Konzerngesellschaften), verwaltet werden. Die UBS Fund Management (Ireland) Limited erhebt für die Anlagen der Gesellschaft in diesen Fonds Verwaltungsgebühren.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG. Die im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 in Rechnung gestellten und fälligen Verwaltungsgebühren und die für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 in Rechnung gestellten und zum 30. Juni 2024 von den Teilfonds zahlbaren Beträge sind nachstehend aufgeführt:

	Währung	Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024	Aufgelaufen zum 31. Dezember 2024	Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023	Aufgelaufen zum 30. Juni 2024
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	819.219	135.295	709.760	140.829
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	32.259	5.464	43.368	4.483
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	27.369	4.921	21.553	4.107
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	68.826	11.939	66.885	10.911
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	13.919	2.512	14.699	2.152
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	45.670	6.824	34.565	6.952
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.037.422	181.732	861.545	165.103
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	150.050	17.378	65.442	38.032
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	403.142	73.935	385.017	55.572
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	115.929	20.798	93.114	15.026
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	27.982	5.536	32.904	4.427
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	1.256	167	1.057	248
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	8.498	1.477	7.177	1.282
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	1.421	247	1.291	272
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	3.754	693	4.889	633
MSCI USA SF Index Fund	USD	90.046	16.702	35.094	13.133
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	46.977	8.269	32.733	5.570
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	993	166	1.053	139

## (iii) Gebühren und Kosten nahestehender UBS-Unternehmen

Die UBS Asset Management Switzerland AG handelt als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 bzw. im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 fielen den Teilfonds keine Gebühren für die Vertriebsstelle an.

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

Die UBS Asset Management (UK) Limited ist der Anlageverwalter der Gesellschaft. Die im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 in Rechnung gestellten und fälligen Gebühren des Anlageverwalters und die für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 in Rechnung gestellten und zum 30. Juni 2024 von den Teilfonds zahlbaren Beträge sind nachstehend aufgeführt:

	Währung	Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024	Aufgelaufen zum 31. Dezember 2024	Gebühr für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023	Aufgelaufen zum 30. Juni 2024
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.433.634	236.766	1.242.081	246.452
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	102.154	17.301	137.333	14.195
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	41.054	7.381	32.329	6.161
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	103.239	17.908	100.328	16.366
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	15.310	2.764	43.438	2.367
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	144.621	21.610	109.455	22.016
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	3.285.169	575.484	2.728.225	522.825
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	262.588	30.411	114.523	66.557
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	705.498	129.386	673.779	97.251
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	202.876	36.396	162.950	26.296
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	35.910	7.105	66.294	5.681
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	3.643	485	3.064	719
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	24.644	4.284	20.814	3.717
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	4.122	716	3.744	789
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	10.888	2.009	14.177	1.835
MSCI USA SF Index Fund	USD	475.957	88.284	185.498	69.417
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	82.210	14.471	57.283	9.748
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	1.738	291	1.844	244

Die Verwaltungsgebühren und die Gebühren des Anlageverwalters sind unter „Betriebskosten insgesamt“ in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung erfasst.

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(a).

Die UBS AG ist der autorisierte Teilnehmer und fungiert 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 2024: 100 %) der Teilfonds im primären Aktienbuch am 31. Dezember 2024, von denen die Mehrzahl auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Die UBS Switzerland AG ist die Zahlstelle in der Schweiz.

#### *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 Partei angewendet werden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum eingegangen wurden, wurden die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt.

## 4. AKTIENKAPITAL

### Genehmigt

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

### Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien

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

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurück-genommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schluss-bestand
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	3.674.716	421.000	–	4.095.716
Klasse (GBP) A-acc	91.354	10.000	(15.000)	86.354
Klasse (EUR) A-acc	3.499.922	168.000	(266.000)	3.401.922
Klasse (USD) A-acc	10.180.200	741.000	(1.706.000)	9.215.200
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	1.607.772	55.000	(30.000)	1.632.772
Klasse (EUR) A-acc	552.423	50.000	(50.000)	552.423
Klasse (GBP) A-acc	35.424	–	–	35.424
Klasse (USD) A-acc	1.358.779	105.000	(17.000)	1.446.779
<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	1.610.732	161.300	(107.000)	1.665.032
<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	2.863.346	143.615	(350.600)	2.656.361
<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	1.643.702	279.500	(96.000)	1.827.202
<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	1.727.036	121.500	(312.000)	1.536.536

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.451.957	395.330	(333.900)	6.513.387
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	157.521	11.000	(11.800)	156.721
Klasse (hedged to CHF) A-acc	5.660.271	181.282	(100.654)	5.740.899
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	232.088	27.600	(20.800)	238.888
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	1.086.132	230.950	(117.900)	1.199.182
Klasse (hedged to JPY) A-acc	10.497.226	3.816.300	(480.800)	13.832.726
Klasse (hedged to SGD) A-acc	15.000	500	–	15.500
Klasse (hedged to USD) A-acc	7.658.790	257.070	(223.150)	7.692.710
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	143.706	10.700	(6.500)	147.906
Klasse (USD) A-UKdis	1.516.813	6.292	(587.506)	935.599
Klasse (USD) A-acc	8.247.131	336.508	(348.200)	8.235.439
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>				
Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.695.427	188.000	(1.579.000)	304.427
Klasse (hedged to EUR) A-acc	115.127	10.000	(60.000)	65.127
Klasse (hedged to GBP) A-acc	9.500	–	–	9.500
Klasse (USD) A-acc	664.178	87.000	(71.000)	680.178
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (hedged to CHF) A-acc	7.318.425	13.012.000	(805.000)	19.525.425
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.943.931	370.000	(600.000)	1.713.931
Klasse (hedged to GBP) A-acc	3.607.335	1.683.000	(855.000)	4.435.335
Klasse (USD) A-acc	30.079.666	2.199.386	(1.112.314)	31.166.738
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	986.801	782.700	(439.000)	1.330.501
Klasse (hedged to EUR) A-acc	143.769	38.500	–	182.269
Klasse (hedged to CHF) A-acc	130.462	42.000	(30.000)	142.462
<b>MSCI China A SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	781.750	128.814	(48.000)	862.564
<b>Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>				
Klasse (EUR) A-acc	43.523	–	(15.300)	28.223
<b>Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>				
Klasse (EUR) A-acc	228.567	16.700	–	245.267
<b>US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	28.687	16.963	(14.800)	30.850
<b>US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	105.355	10.800	–	116.155

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand
<b>MSCI USA SF Index Fund</b>				
Klasse (USD) A-acc	7.035.307	1.108.213	(636.078)	7.507.442
Klasse (USD) A-UKdis	600.367	559.518	(132.644)	1.027.241
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	2.500	–	–	2.500
Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.397.216	316.993	(116.308)	1.597.901
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	13.260	1.890	(1.380)	13.770
Klasse (hedged to EUR) A-acc	5.094.152	1.056.959	(609.020)	5.542.091
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	51.239	16.586	(12.182)	55.643
Klasse (hedged to GBP) A-acc	180.936	79.305	(94.603)	165.638

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

Klasse (hedged to EUR) A-acc	140.000	40.000	–	180.000
Klasse (USD) A-acc	449.748	168.000	(110.000)	507.748

#### CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

Klasse (USD) A-acc	18.742	–	–	18.742
--------------------	--------	---	---	--------

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 stellen sich wie folgt dar:

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	3.995.960	85.000	(424.317)	3.656.643
Klasse (GBP) A-acc	135.287	–	(28.933)	106.354
Klasse (EUR) A-acc	3.722.689	105.000	(417.767)	3.409.922
Klasse (USD) A-acc	7.239.626	2.534.100	(1.062.526)	8.711.200
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	7.098.171	315.000	(5.998.399)	1.414.772
Klasse (EUR) A-acc	557.421	19.000	(176.998)	399.423
Klasse (GBP) A-acc	35.424	–	–	35.424
Klasse (USD) A-acc	1.029.948	–	(104.169)	925.779
<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	1.753.232	–	(122.000)	1.631.232
<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	3.699.877	215.500	(484.100)	3.431.277
<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	2.126.702	117.000	(246.000)	1.997.702
<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	1.511.436	134.300	(236.700)	1.409.036

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Schlussbestand
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.948.919	2.783.169	(2.314.032)	7.418.056
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	156.621	–	–	156.621
Klasse (hedged to CHF) A-acc	6.221.235	2.907.265	(3.351.709)	5.776.791
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	185.783	16.000	–	201.783
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	602.394	390.699	(372.948)	620.145
Klasse (hedged to JPY) A-acc	12.892.801	–	(2.380.575)	10.512.226
Klasse (hedged to SGD) A-acc	15.000	–	–	15.000
Klasse (hedged to USD) A-acc	9.244.228	3.946.857	(5.072.713)	8.118.372
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	210.706	–	(44.000)	166.706
Klasse (USD) A-UKdis	1.719.351	56.000	(168.141)	1.607.210
Klasse (USD) A-acc	7.483.506	401.208	(20.490)	7.864.224
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>				
Klasse (hedged to CHF) A-acc	305.800	5.000	(50.373)	260.427
Klasse (hedged to EUR) A-acc	95.127	7.000	(17.000)	85.127
Klasse (hedged to GBP) A-acc	17.500	–	(8.000)	9.500
Klasse (USD) A-acc	414.871	370.000	(309.493)	475.378
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (hedged to CHF) A-acc	2.693.425	26.055.000	(11.220.000)	17.528.425
Klasse (hedged to EUR) A-acc	5.035.560	795.000	(3.061.629)	2.768.931
Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.810.000	1.307.500	(807.716)	2.309.784
Klasse (USD) A-acc	27.735.431	3.546.000	(2.357.330)	28.924.101
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	486.150	675.220	(72.569)	1.088.801
Klasse (hedged to EUR) A-acc	943.500	170.000	(844.731)	268.769
Klasse (hedged to CHF) A-acc	60.000	102.000	(46.538)	115.462
<b>MSCI China A SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	1.013.750	153.000	(300.000)	866.750
<b>Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>				
Klasse (EUR) A-acc	43.618	–	(16.869)	26.749
<b>Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>				
Klasse (EUR) A-acc	215.237	16.000	–	231.237
<b>US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	44.752	–	(15.533)	29.219
<b>US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	171.707	–	(31.572)	140.135

	Anfangs-bestand	Gezeichnete rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Zurück-genommene rückkaufbare, gewinn-berechtigte Aktien	Schluss-bestand
<b>MSCI USA SF Index Fund</b>				
Klasse (USD) A-acc	4.285.083	2.343.518	(427.178)	6.201.423
Klasse (USD) A-UKdis	345.113	177.501	(78.351)	444.263
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	2.500	–	–	2.500
Klasse (hedged to CHF) A-acc	422.022	488.541	(127.542)	783.021
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	14.810	270	(2.210)	12.870
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.691.581	1.849.692	(674.733)	2.866.540
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	61.945	10.358	(33.857)	38.446
Klasse (hedged to GBP) A-acc	272.666	213.674	(299.979)	186.361
<b>CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>				
Klasse (hedged to EUR) A-acc	40.000	–	–	40.000
Klasse (USD) A-acc	540.330	71.000	(206.582)	404.748
<b>CMCI Future Commodity SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc <sup>1</sup>	20.000	–	–	20.000

<sup>1</sup> Die Aktienklasse wurde am 24. Mai 2023 aufgelegt.

## 5. FINANZRISIKOMANAGEMENT

Die Teilfonds sind durch ihre Aktivitäten verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt, wie z. B. dem Marktrisiko (einschließlich Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Der Portfoliomanagementprozess zielt darauf ab, Risiken in Einklang mit den jeweiligen Anlagezielen der Teilfonds zu steuern. Die im Berichtszeitraum angewandten Risikomanagementziele und -methoden entsprechen den im geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr der Gesellschaft zum 30. Juni 2024 angewandten.

### *Allgemeiner Risikomanagementprozess*

#### *(a) Kreditrisikomanagement und -überwachung*

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. Anlagesicherheiten 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 Berichtszeitraums und im vorangegangenen Geschäftsjahr gehaltenen Sicherheiten handelt es sich ausschließlich um Barmittel. Barsicherheiten werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund - EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund - GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund - USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 31. Dezember 2024:

### Zum 31. Dezember 2024

	Wert des Swap USD	Wert der Sicherheit einschließlich gehandelter Positionen in USD	Besicherungsquote (Wert der Sicherheit/Wert des Swap)
CMCI Composite SF UCITS ETF	72.343.551	65.919.166	91,12 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	18.405.782	18.399.598	99,97 %
S&P 500 SF UCITS ETF	4.263.033	4.266.633	100,08 %
MSCI USA SF UCITS ETF	7.836.191	7.912.163	100,97 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	6.074.912	5.815.000	95,72 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	10.032.959	9.835.000	98,03 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	137.105.724	129.558.622	94,50 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	10.762.574	11.029.000	102,48 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	45.104.463	42.903.986	95,12 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	8.888.737	7.029.000	79,08 %
MSCI China A SF UCITS ETF	4.998.758	6.698.782	134,01 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	198.190	95.168	48,02 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	1.763.329	1.570.277	89,05 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	249.846	355.932	142,46 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	901.745	979.986	108,68 %
MSCI USA SF Index Fund	43.154.367	45.878.900	106,31 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	2.976.296	1.573.000	52,85 %
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	62.919	–	– %
	<b>375.123.376</b>	<b>359.820.213</b>	

Der CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine Sicherheiten.

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

### Zum 30. Juni 2024

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

Der CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 keine Sicherheiten.

*Tracking Error*

Die nachstehende Tabelle fasst den Tracking Error nach Gebühren, Transaktionskosten und Ausgaben für die Berichtszeiträume zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 zusammen:

	Tracking Error 31. Dezember 2024	Tracking Error 31. Dezember 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	0,01 %	0,03 %
S&P 500 SF UCITS ETF	0,03 %	0,04 %
MSCI USA SF UCITS ETF	0,03 %	0,04 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	0,01 %	0,03 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	0,00 %	0,02 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	0,00 %	0,01 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	0,02 %	0,03 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %
MSCI China A SF UCITS ETF	0,12 %	0,09 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,02 %	0,01 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	0,02 %	0,00 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	0,02 %	0,02 %
MSCI USA SF Index Fund	0,03 %	0,03 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,01 %	0,01 %
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	0,00 %	0,00 %

(b) 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 31. Dezember 2024 bzw. 30. Juni 2024 keine Anlagen, die in Ebene 3 eingestuft waren.

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

Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024 gab es keine Transfers zwischen den Ebenen.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 31. Dezember 2024 analysiert.

CMCI Composite SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Zeitwert insgesamt USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.516.094.238	–	–	1.516.094.238
– Funded Swaps	–	7.870.547	–	7.870.547
– Unfunded Swaps	–	64.473.004	–	64.473.004
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.516.094.238</b>	<b>72.343.551</b>	<b>–</b>	<b>1.588.437.789</b>

Der CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	196.098.370	–	–	196.098.370
– Funded Swaps	–	858.284	–	858.284
– Unfunded Swaps	–	17.547.498	–	17.547.498
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>196.098.370</b>	<b>18.405.782</b>	<b>–</b>	<b>214.504.152</b>

Der Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	184.575.240	–	–	184.575.240
– Funded Swaps	–	944.191	–	944.191
– Unfunded Swaps	–	3.318.842	–	3.318.842
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>184.575.240</b>	<b>4.263.033</b>	<b>–</b>	<b>188.838.273</b>

Der S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	444.776.162	–	–	444.776.162
– Funded Swaps	–	243.767	–	243.767
– Unfunded Swaps	–	5.101.504	–	5.101.504
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>444.776.162</b>	<b>5.345.271</b>	<b>–</b>	<b>450.121.433</b>

Der MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	91.039.778	–	–	91.039.778
– Funded Swaps	–	438.322	–	438.322
– Unfunded Swaps	–	5.636.591	–	5.636.591
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>91.039.778</b>	<b>6.074.913</b>	<b>–</b>	<b>97.114.691</b>

Der MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	254.902.878	–	–	254.902.878
– Funded Swaps	–	996.111	–	996.111
– Unfunded Swaps	–	9.036.848	–	9.036.848
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>254.902.878</b>	<b>10.032.959</b>	<b>–</b>	<b>264.935.837</b>

Der MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	6.818.748.353	–	–	6.818.748.353
– Funded Swaps	–	40.336.479	–	40.336.479
– Unfunded Swaps	–	96.769.245	–	96.769.245
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>6.818.748.353</b>	<b>137.105.724</b>	<b>–</b>	<b>6.955.854.077</b>

Der MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	194.901.017	–	–	194.901.017
– Funded Swaps	–	1.019.132	–	1.019.132
– Unfunded Swaps	–	9.743.443	–	9.743.443
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>194.901.017</b>	<b>10.762.575</b>	<b>–</b>	<b>205.663.592</b>

Der CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	827.084.747	–	–	827.084.747
– Funded Swaps	–	4.363.560	–	4.363.560
– Unfunded Swaps	–	40.740.903	–	40.740.903
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>827.084.747</b>	<b>45.104.463</b>	<b>–</b>	<b>872.189.210</b>

Der Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	236.847.317	–	–	236.847.317
– Funded Swaps	–	1.229.782	–	1.229.782
– Unfunded Swaps	–	7.658.955	–	7.658.955
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>236.847.317</b>	<b>8.888.737</b>	<b>–</b>	<b>245.736.054</b>

Der CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>MSCI China A SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	102.134.709	–	–	102.134.709
– Funded Swaps	–	535.666	–	535.666
– Unfunded Swaps	–	4.463.093	–	4.463.093
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>102.134.709</b>	<b>4.998.759</b>	<b>–</b>	<b>107.133.468</b>

Der MSCI China A SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	3.728.543	–	–	3.728.543
– Funded Swaps	–	105.463	–	105.463
– Unfunded Swaps	–	85.929	–	85.929
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>3.728.543</b>	<b>191.392</b>	<b>–</b>	<b>3.919.935</b>

Der Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	33.119.941	–	–	33.119.941
– Funded Swaps	–	826.989	–	826.989
– Unfunded Swaps	–	875.858	–	875.858
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>33.119.941</b>	<b>1.702.847</b>	<b>–</b>	<b>34.822.788</b>

Der Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	5.448.593	–	–	5.448.593
– Funded Swaps	–	152.719	–	152.719
– Unfunded Swaps	–	97.127	–	97.127
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>5.448.593</b>	<b>249.846</b>	<b>–</b>	<b>5.698.439</b>

Der US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	15.427.151	–	–	15.427.151
– Funded Swaps	–	432.265	–	432.265
– Unfunded Swaps	–	469.480	–	469.480
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>15.427.151</b>	<b>901.745</b>	<b>–</b>	<b>16.328.896</b>

Der US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>MSCI USA SF Index Fund</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	2.677.583.554	–	–	2.677.583.554
– Funded Swaps	–	16.985.827	–	16.985.827
– Unfunded Swaps	–	26.168.540	–	26.168.540
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>2.677.583.554</b>	<b>43.154.367</b>	<b>–</b>	<b>2.720.737.921</b>

Der MSCI USA SF Index Fund hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	91.915.947	–	–	91.915.947
– Funded Swaps	–	474.460	–	474.460
– Unfunded Swaps	–	2.501.837	–	2.501.837
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>91.915.947</b>	<b>2.976.297</b>	<b>–</b>	<b>94.892.244</b>

Der CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>CMCI Future Commodity SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.891.411	–	–	1.891.411
– Funded Swaps	–	7.817	–	7.817
– Unfunded Swaps	–	55.102	–	55.102
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.891.411</b>	<b>62.919</b>	<b>–</b>	<b>1.954.330</b>

Der CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 31. Dezember 2024 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

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

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

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

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

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

<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	159.835.160	–	–	159.835.160
– Funded Swaps	–	421.928	–	421.928
– Unfunded Swaps	–	8.508.401	–	8.508.401
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>159.835.160</b>	<b>8.930.329</b>	<b>–</b>	<b>168.765.489</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
– Aktien	1.950.028	–	–	1.950.028
– Funded Swaps	–	8.077	–	8.077
– Unfunded Swaps	–	61.444	–	61.444
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.950.028</b>	<b>69.521</b>	<b>–</b>	<b>2.019.549</b>

Der CMCI Future Commodity SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2024 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.

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

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 2024: Ebene 1).

### (c) Effizientes Portfoliomanagement (EPM)

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

Die Teilfonds setzen keine derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ein, mit Ausnahme derjenigen Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die auf eine andere Währung lauten als die jeweilige Basiswährung. In diesen Fällen gehen die Teilfonds einen oder mehrere Swaps in der Währung der jeweiligen Aktienklasse ein, der/die nicht auf die Basiswährung lautet/lauten, wodurch sich das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung und der Währung der Aktienklasse reduziert. Diese nicht auf die Basiswährung lautenden Swaps sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt. Die Kosten dieser EPM-Techniken für die betreffende Aktienklasse des betreffenden Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 und den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 sind in der folgenden Tabelle dargestellt und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten. Im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 und im Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023 wurden aus diesen EPM-Techniken keine Erlöse erzielt.

Teilfonds	Währung	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024	Kosten für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	445.105	434.265
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	86.149	162.756
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2.003.123	1.674.404
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	117.397	46.431
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	222.037	223.751
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	28.139	28.859
MSCI USA SF Index Fund	USD	442.708	129.663
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	15.907	3.285

## 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 31. Dezember 2024 und 30. Juni 2024 spiegeln das Risiko wider, das sich aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds ergibt. Das durch DFI erzeugte Gesamtrisiko zum 31. Dezember 2024 und 30. Juni 2024 beträgt für alle Teilfonds null.

Teilfonds	Währung	Gesamtrisiko zum 31. Dezember 2024	Gesamtrisiko zum 30. Juni 2024
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	2,98 %	4,60 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	6,83 %	6,29 %
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	2,47 %	5,74 %
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	1,95 %	5,58 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	5,18 %	6,60 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	3,37 %	4,51 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2,03 %	5,25 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	4,29 %	4,47 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	3,81 %	4,10 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	4,73 %	5,48 %
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	6,23 %	4,96 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	2,07 %	5,64 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	4,35 %	5,38 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	6,01 %	1,93 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	5,90 %	3,70 %
MSCI USA SF Index Fund	USD	2,03 %	4,93 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	3,14 %	4,88 %
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	0,00 %	0,00 %

### (d) Saisonale/zyklische Änderungen

Die Gesellschaft unterliegt keinen saisonalen oder zyklischen Änderungen.

## 6. BESTEUERUNG

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

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

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

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

Es ist derzeit die Absicht des Verwaltungsrats, dass alle Aktien der Gesellschaft in CREST oder einem anderen anerkannten Clearing-System gehalten werden.

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

## 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 Berichtszeitraums/Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als den USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

Zum	31. Dezember 2024	30. Juni 2024
CAD	1,4382	1,3684
CHF	0,9063	0,8986
CNY	7,2993	7,2661
DKK	7,2016	6,9582
EUR	0,9657	0,9331
GBP	0,7985	0,7911
HKD	7,7680	7,8074
ILS	3,6437	3,7672
JPY	157,1600	160,8600

## 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 Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 Dividenden festgesetzt und ausgeschüttet:

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

Für die folgenden Aktienklassen wurden zum Ende des Berichtszeitraums Ausschüttungen festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
-----------	--------------	--------	----------------	-----------

## 9. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND DIRECT BROKERAGE

Während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2024 oder im vorangegangenen Berichtszeitraum bestanden keine Vereinbarungen über geldwerte Vorteile („Soft Commissions“) oder Direct Brokerage.

Zum	31. Dezember 2024	30. Juni 2024
NOK	11,3574	10,6475
SEK	11,0493	10,5902
SGD	1,3642	1,3553

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 Berichtszeitraums/Geschäftsjahres zur Umrechnung der auf andere Währungen als EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet:

Zum	31. Dezember 2024	30. Juni 2024
CHF	0,9384	0,9631
ILS	3,7730	–
SEK	11,4415	11,3501
USD	1,0355	1,0718

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 den Berichtszeitraum zum	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
EUR	0,9245	0,9235

## 10. GESAMT-NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE

	31. Dezember 2024	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	300.893.414 CHF	279.745.105 CHF	265.334.426 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	266.643.667 EUR	280.673.095 EUR	257.794.877 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	11.609.898 GBP	12.475.604 GBP	13.609.536 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	965.767.704 USD	1.081.689.007 USD	866.107.576 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	78.619.278 CHF	78.911.379 CHF	67.371.160 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	28.461.883 EUR	28.645.729 EUR	19.865.343 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	1.997.404 GBP	1.996.674 GBP	1.903.239 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	95.778.072 USD	89.718.955 USD	58.154.289 USD
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	188.838.273 USD	168.770.889 USD	148.514.376 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	450.121.434 USD	446.257.342 USD	466.173.979 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	97.114.696 USD	87.411.093 USD	98.779.572 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	264.935.837 USD	292.023.826 USD	217.195.995 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.118.960.920 CHF	1.058.523.318 CHF	964.980.009 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	39.518.907 CHF	37.223.411 CHF	29.175.279 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.388.676.905 EUR	1.299.724.156 EUR	1.325.731.231 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	30.866.844 EUR	29.582.964 EUR	26.374.444 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	258.040.463 GBP	222.916.320 GBP	113.285.236 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	29.934.590.364 JPY	22.004.737.055 JPY	19.688.298.668 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to SGD) A-acc	2.615.761 SGD	2.402.679 SGD	2.134.511 SGD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	1.939.196.799 USD	1.815.683.131 USD	1.701.158.578 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	34.673.367 USD	31.922.520 USD	33.040.246 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	1.570.306.332 USD	1.489.388.974 USD	1.275.621.173 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	147.858.043 USD	230.018.169 USD	221.220.885 USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	46.039.774 CHF	271.304.602 CHF	38.421.785 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	10.462.653 EUR	19.548.533 EUR	13.032.118 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.316.309 GBP	1.364.718 GBP	1.237.386 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	140.412.613 USD	141.813.228 USD	91.925.936 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	247.605.819 CHF	94.647.727 CHF	219.895.844 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	23.010.552 EUR	26.280.392 EUR	35.911.928 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	60.653.650 GBP	49.321.649 GBP	30.105.032 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	499.178.943 USD	480.594.856 USD	439.805.418 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	16.505.206 CHF	15.183.194 CHF	13.353.319 CHF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	22.325.200 EUR	17.447.993 EUR	32.042.613 EUR
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	204.405.667 USD	148.837.813 USD	160.050.916 USD
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	107.133.468 USD	84.299.699 USD	93.377.058 USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	3.919.935 EUR	5.993.026 EUR	3.406.704 EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	34.822.788 EUR	31.342.158 EUR	30.465.960 EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	5.698.439 USD	4.884.722 USD	4.348.661 USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	16.328.896 USD	14.085.595 USD	17.976.181 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-acc	241.281.773 CHF	198.642.618 CHF	98.941.594 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	1.988.158 CHF	1.811.746 CHF	1.572.358 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-acc	884.367.533 EUR	754.377.178 EUR	372.893.856 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	8.500.225 EUR	7.320.168 EUR	4.849.086 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-acc	27.470.284 GBP	27.670.362 GBP	24.881.784 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	397.804 GBP	368.650 GBP	323.629 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-acc	1.319.977.910 USD	1.137.303.106 USD	873.627.326 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-UKdis	172.857.644 USD	93.402.096 USD	60.595.652 USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	23.351.976 EUR	17.988.320 EUR	4.993.272 EUR
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	70.711.271 USD	61.434.857 USD	53.296.488 USD
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	1.954.331 USD	2.019.550 USD	2.053.548 USD

## 11. NETTOINVENTARWERT JE RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIE

	31. Dezember 2024	30. Juni 2024	31. Dezember 2023
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	73,47 CHF	76,13 CHF	72,56 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	78,38 EUR	80,19 EUR	75,60 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	134,45 GBP	136,56 GBP	127,96 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	104,80 USD	106,25 USD	99,42 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	48,15 CHF	49,08 CHF	47,62 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	51,52 EUR	51,85 EUR	49,74 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	56,39 GBP	56,37 GBP	53,73 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	66,20 USD	66,03 USD	62,82 USD
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	113,41 USD	104,78 USD	91,04 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	169,45 USD	155,85 USD	135,86 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	53,15 USD	53,18 USD	49,45 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	172,42 USD	169,09 USD	154,15 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	194,91 CHF	187,01 CHF	167,04 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	165,43 CHF	160,38 CHF	144,59 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	213,20 EUR	201,45 EUR	178,72 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	196,95 EUR	187,80 EUR	168,40 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	215,18 GBP	205,24 GBP	182,68 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	2.164,04 JPY	2.096,24 JPY	1.872,90 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to SGD) A-acc	168,76 SGD	160,18 SGD	142,30 SGD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	252,08 USD	237,07 USD	209,54 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	234,43 USD	222,14 USD	198,19 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	190,68 USD	180,59 USD	162,21 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis	158,04 USD	151,65 USD	137,64 USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	151,23 CHF	160,02 CHF	147,53 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	160,65 EUR	169,80 EUR	153,09 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	138,56 GBP	143,65 GBP	130,25 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	206,44 USD	213,52 USD	193,37 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	12,68 CHF	12,93 CHF	12,55 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	13,43 EUR	13,52 EUR	12,97 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	13,68 GBP	13,67 GBP	13,03 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	16,02 USD	15,98 USD	15,21 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	115,86 CHF	116,38 CHF	115,65 CHF
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	122,48 EUR	121,36 EUR	119,22 EUR
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	153,63 USD	150,83 USD	147,00 USD
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	124,20 USD	107,83 USD	107,73 USD
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	138,89 EUR	137,70 EUR	127,36 EUR
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	141,98 EUR	137,12 EUR	131,75 EUR
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	184,71 USD	170,28 USD	148,83 USD
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	140,58 USD	133,70 USD	128,28 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-acc	151,00 CHF	142,17 CHF	126,36 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	144,38 CHF	136,63 CHF	122,17 CHF
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-acc	159,57 EUR	148,09 EUR	130,09 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	152,76 EUR	142,86 EUR	126,13 EUR
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-acc	165,85 GBP	152,93 GBP	136,51 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	159,12 GBP	147,46 GBP	129,45 GBP
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-acc	175,82 USD	161,66 USD	140,88 USD
MSCI USA SF Index Fund Klasse (USD) A-UKdis	168,27 USD	155,57 USD	136,40 USD
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	129,73 EUR	128,49 EUR	124,83 EUR
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	139,26 USD	136,60 USD	131,68 USD
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	104,28 USD	107,76 USD	102,68 USD

## 12. BANKGUTHABEN UND EINLAGEN

Keiner der Teilfonds hielt zum 31. Dezember 2024 Barguthaben (30. Juni 2024: null). Barsicherheiten, die die Teilfonds von der Gegenpartei erhalten, werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund – EUR, den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund – GBP und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund – USD reinvestiert, die von einem nahestehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

## 13. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

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

Mit Wirkung vom 16. Dezember 2024 wurde der CMCI Commodity Transition SF UCITS ETF in CMCI Future Commodity SF UCITS ETF umbenannt. Der Teilfonds hat damit begonnen, die Bestimmungen von Artikel 8 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor zu befolgen.

Mit Wirkung zum 16. Dezember 2024 wird der Referenzindex für den CMCI Future Commodity SF UCITS ETF vom UBS CMCI Sustainability Transition Index auf den UBS CMCI Future Commodity Index umgestellt.

Im Berichtszeitraum sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft eingetreten.

## 14. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

Der S&P 500 Equal Weight SF UCITS ETF soll am 20. Februar 2025 aufgelegt werden.

Nach Ende des Berichtszeitraums sind keine anderen wesentlichen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft aufgetreten.

## 15. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde am 14. Februar 2025 vom Verwaltungsrat genehmigt.

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Aktien – 95,45 % (30. Juni 2024: 94,91 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
17.016	Abbott Laboratories	1.924.714	0,12
69.623	AbbVie Inc	12.372.079	0,78
21.114	Accenture PLC	7.427.636	0,47
73.506	Accor SA	3.580.448	0,22
72.858	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
31.150	AddTech AB	849.156	0,05
18.094	adidas AG	4.436.683	0,28
18.690	Adient PLC	322.036	0,02
55.699	Adobe Inc	24.768.168	1,56
350.857	Advanced Micro Devices Inc	42.380.054	2,67
836	Adyen NV	1.244.039	0,08
46.352	AerCap Holdings NV	4.435.898	0,28
26.989	Air Liquide SA	4.385.418	0,28
15.367	Airbnb Inc	2.019.386	0,13
51.601	Airbus SE	8.270.314	0,52
233.216	Alphabet Inc - Class C	44.413.660	2,80
29.458	Altair Engineering Inc	3.214.133	0,20
73.505	Altria Group Inc	3.843.603	0,24
301.024	Amazon.com Inc	66.041.745	4,16
2.102	American Electric Power Co Inc	193.891	0,01
6.191	American International Group Inc	450.728	0,03
17.217	Amgen Inc	4.487.564	0,28
11.309	Analog Devices Inc	2.402.612	0,15
26.378	APA Corp	609.062	0,04
332.630	Apple Inc	83.297.197	5,24
13.570	Arkema SA	1.033.524	0,06
1.086	ASM International NV	628.311	0,04
3.279	ASML Holding NV	2.304.796	0,14
20.757	AstraZeneca PLC	1.359.972	0,09
56.543	AT&T Inc	1.287.477	0,08
271.405	Atlas Copco AB - Class A	4.147.497	0,26
172.455	Atlas Copco AB - Class B	2.332.596	0,15
971	AutoZone Inc	3.108.261	0,20
12.930	Avolta AG	518.501	0,03
106.703	AXA SA	3.792.037	0,24
7.916	Azrieli Group Ltd	653.718	0,04
565.427	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	3.984.911	0,25
489.629	Banco BPM SpA	3.960.773	0,25
67.851	Bank of America Corp	2.982.062	0,19
12.439	Bank of Hawaii Corp	886.182	0,06
2.262	Bank of New York Mellon Corp	173.767	0,01
21.458	BASF SE	943.439	0,06
11.471	BE Semiconductor Industries NV	1.571.510	0,10
710	Berkshire Hathaway Inc	321.755	0,02
4.840	Big Shopping Centers Ltd	717.659	0,04
1.319	Biogen Inc	201.775	0,01
605.339	BNP Paribas SA	37.120.783	2,34
452	Booking Holdings Inc	2.247.425	0,14
67.095	Boston Scientific Corp	5.992.909	0,38
2.287	Bouygues SA	67.603	0,00
21.486	Broadcom Inc	4.981.367	0,31
3.393	Brown & Brown Inc	346.109	0,02

**Aktien – 95,45 % (30. Juni 2024: 94,91 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
22.045	Cadence Design Systems Inc	6.623.499	0,42
2.505.973	Canal Plus France SA	6.371.115	0,40
6.785	Capital One Financial Corp	1.209.923	0,08
10.178	Carl Zeiss Meditec AG	479.735	0,03
75.927	Carrefour SA	1.079.484	0,07
7.916	Caterpillar Inc	2.871.600	0,18
13.570	Charles Schwab Corp	1.004.334	0,06
28.271	Chevron Corp	4.094.822	0,26
4.523	Church & Dwight Co Inc	473.647	0,03
48.844	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.608.389	0,10
226.171	Comcast Corp	8.488.190	0,53
62.203	ConocoPhillips	6.168.634	0,39
18.287	Costco Wholesale Corp	16.756.178	1,05
2.827	CrowdStrike Holdings Inc	967.333	0,06
280.205	Cushman & Wakefield PLC	3.665.082	0,23
771	CVS Health Corp	34.601	0,00
24.879	Danaher Corp	5.710.926	0,36
74.893	Danone SA	5.050.179	0,32
62.616	Deutsche Post AG	2.203.239	0,14
3.738	Dollar Tree Inc	280.162	0,02
7.983	DR Horton Inc	1.116.141	0,07
7.508	Dropbox Inc	225.536	0,01
705.873	EDP - Energias de Portugal SA	2.259.309	0,14
28.188	Eli Lilly & Co	21.760.880	1,37
5.894	Emerson Electric Co	730.487	0,05
4.565.083	Enel SpA	32.551.110	2,05
2.569.996	Engie SA	40.743.442	2,56
42.885	Epiroc AB - Class A	747.339	0,05
168.085	Exelon Corp	6.326.713	0,40
7.464	EXOR NV	684.367	0,04
11.306	Expedia Group Inc	2.106.678	0,13
145.787	Ford Motor Co	1.443.287	0,09
4.778	Fortinet Inc	451.455	0,03
4.925	Fresenius SE & Co KGaA	171.056	0,01
4.156	Generac Holdings Inc	644.388	0,04
16.963	General Electric Co	2.829.227	0,18
3.938	GoDaddy Inc	777.215	0,05
2.505.973	Havas NV	4.210.022	0,26
3.393	Heidelberg Materials AG	419.101	0,03
26.445	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	2.319.370	0,15
2.666	Herc Holdings Inc	504.666	0,03
41.591	Hershey Co	7.043.474	0,44
2.285	Home Depot Inc	888.976	0,06
22.617	Howmet Aerospace Inc	2.473.630	0,16
506	IDEXX Laboratories Inc	209.084	0,01
180.937	Intel Corp	3.627.780	0,23
8.330.832	Intesa Sanpaolo SpA	33.324.466	2,10
39.404	Intuit Inc	24.765.228	1,56
1.527	Intuitive Surgical Inc	797.265	0,05
89.035	Investor AB - Class B	2.358.570	0,15
1.119	IQVIA Holdings Inc	219.802	0,01
2.827	JPMorgan Chase & Co	677.693	0,04
22.956	Kering SA	5.663.509	0,36
17.953	Keysight Technologies Inc	2.883.752	0,18

**Aktien – 95,45 % (30. Juni 2024: 94,91 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
636	KLA Corp	400.894	0,02
9.047	Kroger Co	553.214	0,03
33.926	Lam Research Corp	2.450.448	0,15
20.722	Las Vegas Sands Corp	1.064.282	0,07
2.505.973	Louis Hachette Group	3.918.351	0,25
2.355	Lowe's Cos Inc	581.327	0,04
10.178	McDonald's Corp	2.950.409	0,19
3.903	MercadoLibre Inc	6.636.868	0,42
143.068	Merck & Co Inc	14.232.367	0,90
19.238	Merck KGaA	2.786.905	0,18
16.773	Meta Platforms Inc	9.820.658	0,62
178.608	Microsoft Corp	75.283.316	4,74
23.667	Moderna Inc	984.063	0,06
679	MSCI Inc	407.114	0,03
2.619	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.320.918	0,08
22.954	Mycronic AB	829.739	0,05
2.746	Nestle SA	226.859	0,01
17.823	Netflix Inc	15.886.344	1,00
16.963	NextEra Energy Inc	1.216.064	0,08
13.570	Nice Ltd	2.313.570	0,15
21.462	NiSource Inc	788.927	0,05
1.710	Norfolk Southern Corp	401.329	0,02
6.220	Nova Ltd	1.227.501	0,08
24.668	NRG Energy Inc	2.225.577	0,14
744.923	NVIDIA Corp	100.035.690	6,30
28	NVR Inc	226.605	0,01
20.921	OMV AG	808.915	0,05
3.665	ON Semiconductor Corp	231.106	0,01
129.591	Oracle Corp	21.595.027	1,36
4.535.668	Orange SA	45.219.676	2,85
692	O'Reilly Automotive Inc	820.940	0,05
2.652	Otis Worldwide Corp	245.609	0,02
37.719	Pandox AB	654.756	0,04
2.636	Parker-Hannifin Corp	1.676.660	0,11
12.893	Paychex Inc	1.807.917	0,11
18.584	PayPal Holdings Inc	1.586.183	0,10
5.404	PDD Holdings Inc	524.179	0,03
401.257	Pfizer Inc	10.645.345	0,67
68.311	Philip Morris International Inc	8.221.289	0,52
79.160	Phoenix Financial Ltd	1.155.357	0,07
6.492	Pinterest Inc	188.255	0,01
5.089	Procter & Gamble Co	853.145	0,05
178.568	Prosus NV	7.091.206	0,45
9.047	Prudential Financial Inc	1.072.321	0,07
53.241	QUALCOMM Inc	8.178.926	0,51
47.496	Radian Group Inc	1.506.569	0,09
12.628	Regeneron Pharmaceuticals Inc	8.994.996	0,57
2.512	Rheinmetall AG	1.598.949	0,10
11.044	Roche Holding AG (Non-voting rights)	3.113.624	0,20
4.523	RTX Corp	523.450	0,03
62.197	Rubrik Inc	4.065.209	0,26
260.484	RWE AG	7.776.356	0,49
5.654	S&P Global Inc	2.815.996	0,18
4.188	Samsara Inc	182.964	0,01

**Aktien – 95,45 % (30. Juni 2024: 94,91 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
593.472	Sanofi	57.607.014	3,63
48.679	SAP SE	11.911.081	0,75
8.627	ServiceNow Inc	9.145.957	0,58
16.077	Siemens AG (Germany listed)	3.139.143	0,20
113.085	Siemens Energy AG	5.899.495	0,37
90.468	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.240.032	0,08
107.185	Southern Co	8.823.502	0,56
8.872	Southern Copper Corp	808.526	0,05
61.611	Starbucks Corp	5.621.969	0,35
90.468	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	935.039	0,06
515.747	Tele2 AB	5.099.471	0,32
49.747	Telephone and Data Systems Inc	1.696.876	0,11
202.525	Tesla Inc	81.787.828	5,15
50.888	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	1.131.413	0,07
28.271	TJX Cos Inc	3.415.462	0,21
1.560.487	TotalEnergies SE	86.239.728	5,43
32.745	Tower Semiconductor Ltd	1.697.620	0,11
2.170	Trade Desk Inc	255.026	0,02
31.399	Truist Financial Corp	1.362.087	0,09
41.678	Uber Technologies Inc	2.514.035	0,16
7.351	UCB SA	1.462.930	0,09
1.396.954	UniCredit SpA	55.728.184	3,51
11.309	Union Pacific Corp	2.578.799	0,16
68.805	UnitedHealth Group Inc	34.805.585	2,19
133.441	Veolia Environnement SA	3.746.004	0,24
14.739	Vertex Pharmaceuticals Inc	5.935.208	0,37
87.985	Vinci SA	9.087.144	0,57
2.505.973	Vivendi SE	6.676.767	0,42
19.221	Volkswagen AG (Non-voting rights)	1.772.164	0,11
76.082	Volvo AB - Klasse B	1.849.513	0,12
10.848	W R Berkley Corp	634.842	0,04
7.916	Wacker Chemie AG	574.118	0,04
11.309	Waste Connections Inc	1.940.319	0,12
7.269	WEC Energy Group Inc	683.568	0,04
13.570	Wells Fargo & Co	953.174	0,06
22.617	Wolters Kluwer	3.756.566	0,24
6.491	Workday Inc	1.674.928	0,10
1.544	WW Grainger Inc	1.627.882	0,10
564	Zebra Technologies Corp	217.942	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>1.516.094.238</b>	<b>95,45</b>

**Funded Swaps\* – 0,49 % (30. Juni 2024: 0,26 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	20.478	CMCI Composite Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	1.660.102	0,10
EUR	17.010	CMCI Composite Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	1.380.548	0,09
GBP	432	CMCI Composite Index Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	72.703	0,00
USD	45.392	CMCI Composite Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	4.757.194	0,30
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>7.870.547</b>	<b>0,49</b>

**Unfunded Swaps\* – 4,06 % (30. Juni 2024: 4,83 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	4.075.238	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	13.692.165	0,86
EUR	3.384.912	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	10.635.652	0,67
GBP	85.922	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	609.382	0,04
USD	9.169.808	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	39.535.805	2,49
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>64.473.004</b>	<b>4,06</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

–

–

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen** **1.588.437.789** **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.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,61
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,37
Sonstige Vermögenswerte	4,02
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Aktien – 91,42 % (30. Juni 2024: 90,67 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
66.549	Abbott Laboratories	7.527.386	3,51
15.114	Adobe Inc	6.721.033	3,13
37.474	Advanced Micro Devices Inc	4.526.488	2,11
50.921	Airbnb Inc	6.691.483	3,12
33.217	Alphabet Inc - Class C	6.325.902	2,95
38.435	Amazon.com Inc	8.432.199	3,93
30.959	Apple Inc	7.752.668	3,62
94.933	Boston Scientific Corp	8.479.428	3,95
49.357	Cadence Design Systems Inc	14.829.739	6,91
91.644	Chipotle Mexican Grill Inc	5.526.126	2,58
55.759	DoorDash Inc	9.353.660	4,36
4.906	Eli Lilly & Co	3.787.454	1,77
70.618	Fortinet Inc	6.671.993	3,11
275.988	Intel Corp	5.533.560	2,58
15.097	Intuitive Surgical Inc	7.880.215	3,67
15.732	Netflix Inc	14.021.999	6,54
29.444	NVIDIA Corp	3.954.077	1,84
6.650	O'Reilly Automotive Inc	7.885.217	3,68
9.327	Regeneron Pharmaceuticals Inc	6.643.867	3,10
12.430	ServiceNow Inc	13.176.869	6,14
39.764	Snowflake Inc	6.140.044	2,86
13.715	Synopsys Inc	6.656.531	3,10
34.671	Tesla Inc	14.001.368	6,53
33.720	Vertex Pharmaceuticals Inc	13.579.064	6,33
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>196.098.370</b>	<b>91,42</b>

Funded Swaps\* – 0,40 % (30. Juni 2024: 3,77 %)

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	6.531	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	347.020	0,16
EUR	2.210	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	117.889	0,06
GBP	142	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	10.006	0,00
USD	5.787	Bloomberg Commodity Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	383.369	0,18
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>858.284</b>	<b>0,40</b>

Unfunded Swaps\* – 8,18 % (30. Juni 2024: 5,56 %)

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	1.626.241	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	7.136.435	3,33
EUR	550.213	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	2.349.616	1,09
GBP	35.282	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	207.518	0,10
USD	1.440.992	Bloomberg Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	7.853.929	3,66
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>17.547.498</b>	<b>8,18</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten		55	0,00
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>214.504.207</b>	<b>100,00</b>

## Einstufung

<sup>\*</sup> Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

<sup>\*\*</sup> Die abgesicherte Aktienklasse investiert in Swaps mit einem Engagement in einer währungsgesicherten Version des Referenzindex.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	84,20
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	7,90
Sonstige Vermögenswerte	7,90
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## S&P 500 SF UCITS ETF

Aktien – 97,74 % (30. Juni 2024: 94,71 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.072	Abbott Laboratories	234.322	0,12
8.476	AbbVie Inc	1.506.225	0,80
2.570	Accenture PLC	904.270	0,48
8.949	Accor SA	435.898	0,23
7.248	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
3.792	AddTech AB	103.380	0,05
2.203	adidas AG	540.139	0,29
2.275	Adient PLC	39.206	0,02
6.781	Adobe Inc	3.015.374	1,60
42.715	Advanced Micro Devices Inc	5.159.513	2,73
102	Adyen NV	151.454	0,08
5.643	AerCap Holdings NV	540.044	0,29
3.286	Air Liquide SA	533.898	0,28
1.871	Airbnb Inc	245.848	0,13
6.282	Airbus SE	1.006.860	0,53
28.393	Alphabet Inc - Class C	5.407.093	2,86
3.586	Altair Engineering Inc	391.301	0,21
8.949	Altria Group Inc	467.935	0,25
36.648	Amazon.com Inc	8.040.180	4,26
256	American Electric Power Co Inc	23.605	0,01
754	American International Group Inc	54.873	0,03
2.096	Amgen Inc	546.333	0,29
1.377	Analog Devices Inc	292.503	0,16
3.211	APA Corp	74.150	0,04
40.496	Apple Inc	10.140.926	5,37
1.652	Arkema SA	125.825	0,07
132	ASM International NV	76.493	0,04
399	ASML Holding NV	280.595	0,15
2.527	AstraZeneca PLC	165.568	0,09
6.884	AT&T Inc	156.743	0,08
33.042	Atlas Copco AB - Class A	504.932	0,27
20.995	Atlas Copco AB - Class B	283.979	0,15
118	AutoZone Inc	378.412	0,20
1.574	Avolta AG	63.124	0,03
12.990	AXA SA	461.657	0,24
964	Azrieli Group Ltd	79.586	0,04
68.837	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	485.139	0,26
59.609	Banco BPM SpA	482.200	0,26
8.260	Bank of America Corp	363.048	0,19
1.514	Bank of Hawaii Corp	107.887	0,06
275	Bank of New York Mellon Corp	21.155	0,01
2.612	BASF SE	114.858	0,06
1.397	BE Semiconductor Industries NV	191.322	0,10
86	Berkshire Hathaway Inc	39.172	0,02
589	Big Shopping Centers Ltd	87.371	0,05
161	Biogen Inc	24.565	0,01
73.696	BNP Paribas SA	4.519.229	2,39
55	Booking Holdings Inc	273.611	0,15
8.168	Boston Scientific Corp	729.600	0,39
278	Bouygues SA	8.230	0,00
2.616	Broadcom Inc	606.451	0,32
413	Brown & Brown Inc	42.137	0,02

**Aktien – 97,74 % (30. Juni 2024: 94,71 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
2.684	Cadence Design Systems Inc	806.371	0,43
305.087	Canal Plus France SA	775.644	0,41
826	Capital One Financial Corp	147.301	0,08
1.239	Carl Zeiss Meditec AG	58.405	0,03
9.244	Carrefour SA	131.421	0,07
964	Caterpillar Inc	349.600	0,19
1.652	Charles Schwab Corp	122.272	0,07
3.442	Chevron Corp	498.520	0,26
551	Church & Dwight Co Inc	57.664	0,03
5.947	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	195.812	0,10
27.535	Comcast Corp	1.033.385	0,55
7.573	ConocoPhillips	750.994	0,40
2.226	Costco Wholesale Corp	2.039.962	1,08
344	CrowdStrike Holdings Inc	117.767	0,06
34.113	Cushman & Wakefield PLC	446.201	0,24
94	CVS Health Corp	4.212	0,00
3.029	Danaher Corp	695.270	0,37
9.118	Danone SA	614.829	0,33
7.623	Deutsche Post AG	268.231	0,14
455	Dollar Tree Inc	34.108	0,02
972	DR Horton Inc	135.883	0,07
914	Dropbox Inc	27.458	0,01
85.936	EDP - Energias de Portugal SA	275.057	0,15
3.432	Eli Lilly & Co	2.649.255	1,40
718	Emerson Electric Co	88.932	0,05
555.771	Enel SpA	3.962.899	2,10
312.881	Engie SA	4.960.266	2,63
5.221	Epiroc AB - Class A	90.984	0,05
20.463	Exelon Corp	770.239	0,41
909	EXOR NV	83.317	0,04
1.376	Expedia Group Inc	256.475	0,14
17.749	Ford Motor Co	175.711	0,09
582	Fortinet Inc	54.962	0,03
600	Fresenius SE & Co KGaA	20.825	0,01
506	Generac Holdings Inc	78.450	0,04
2.065	General Electric Co	344.441	0,18
479	GoDaddy Inc	94.621	0,05
305.087	Havas NV	512.545	0,27
413	Heidelberg Materials AG	51.023	0,03
3.219	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	282.369	0,15
325	Herc Holdings Inc	61.440	0,03
5.063	Hershey Co	857.500	0,45
278	Home Depot Inc	108.228	0,06
2.753	Howmet Aerospace Inc	301.149	0,16
62	IDEXX Laboratories Inc	25.455	0,01
22.028	Intel Corp	441.660	0,23
1.014.228	Intesa Sanpaolo SpA	4.057.051	2,15
4.797	Intuit Inc	3.015.016	1,60
186	Intuitive Surgical Inc	97.062	0,05
10.839	Investor AB - Class B	287.142	0,15
136	IQVIA Holdings Inc	26.760	0,01
344	JPMorgan Chase & Co	82.505	0,04
2.795	Kering SA	689.498	0,37
2.186	Keysight Technologies Inc	351.079	0,19

**Aktien – 97,74 % (30. Juni 2024: 94,71 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	77 KLA Corp	48.807	0,03
	1.101 Kroger Co	67.350	0,04
	4.130 Lam Research Corp	298.327	0,16
	2.523 Las Vegas Sands Corp	129.570	0,07
	305.087 Louis Hachette Group	477.035	0,25
	287 Lowe's Cos Inc	70.773	0,04
	1.239 McDonald's Corp	359.194	0,19
	475 MercadoLibre Inc	807.998	0,43
	17.418 Merck & Co Inc	1.732.704	0,92
	2.342 Merck KGaA	339.289	0,18
	2.042 Meta Platforms Inc	1.195.605	0,63
	21.744 Microsoft Corp	9.165.285	4,85
	2.881 Moderna Inc	119.804	0,06
	83 MSCI Inc	49.564	0,03
	319 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	160.814	0,09
	2.795 Mycronic AB	101.016	0,05
	334 Nestle SA	27.619	0,01
	2.170 Netflix Inc	1.934.065	1,02
	2.065 NextEra Energy Inc	148.048	0,08
	1.652 Nice Ltd	281.663	0,15
	2.613 NiSource Inc	96.047	0,05
	208 Norfolk Southern Corp	48.859	0,03
	757 Nova Ltd	149.441	0,08
	3.003 NRG Energy Inc	270.951	0,14
	90.690 NVIDIA Corp	12.178.736	6,45
	3 NVR Inc	27.587	0,01
	2.547 OMV AG	98.480	0,05
	446 ON Semiconductor Corp	28.136	0,02
	15.777 Oracle Corp	2.629.063	1,39
	552.190 Orange SA	5.505.220	2,92
	84 O'Reilly Automotive Inc	99.944	0,05
	323 Otis Worldwide Corp	29.901	0,02
	4.592 Pandox AB	79.713	0,04
	321 Parker-Hannifin Corp	204.123	0,11
	1.570 Paychex Inc	220.103	0,12
	2.263 PayPal Holdings Inc	193.108	0,10
	658 PDD Holdings Inc	63.816	0,03
	48.851 Pfizer Inc	1.296.006	0,69
	8.317 Philip Morris International Inc	1.000.892	0,53
	9.637 Phoenix Financial Ltd	140.658	0,07
	790 Pinterest Inc	22.919	0,01
	620 Procter & Gamble Co	103.865	0,06
	21.740 Prosus NV	863.311	0,46
	1.101 Prudential Financial Inc	130.549	0,07
	6.482 QUALCOMM Inc	995.734	0,53
	5.782 Radian Group Inc	183.416	0,10
	1.537 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.095.086	0,58
	306 Rheinmetall AG	194.663	0,10
	1.345 Roche Holding AG (Non-voting rights)	379.065	0,20
	551 RTX Corp	63.727	0,03
	7.572 Rubrik Inc	494.914	0,26
	31.712 RWE AG	946.724	0,50
	688 S&P Global Inc	342.830	0,18
	510 Samsara Inc	22.275	0,01

**Aktien – 97,74 % (30. Juni 2024: 94,71 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
72.252	Sanofi	7.013.303	3,71
5.926	SAP SE	1.450.102	0,77
1.050	ServiceNow Inc	1.113.464	0,59
1.957	Siemens AG (Germany listed)	382.172	0,20
13.767	Siemens Energy AG	718.228	0,38
11.014	Skandinaviska Enskilda Banken AB	150.966	0,08
13.049	Southern Co	1.074.208	0,57
1.080	Southern Copper Corp	98.433	0,05
7.501	Starbucks Corp	684.441	0,36
11.014	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	113.835	0,06
62.789	Tele2 AB	620.829	0,33
6.056	Telephone and Data Systems Inc	206.584	0,11
24.656	Tesla Inc	9.957.170	5,27
6.195	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	137.743	0,07
3.442	TJX Cos Inc	415.812	0,22
189.980	TotalEnergies SE	10.499.162	5,56
3.987	Tower Semiconductor Ltd	206.675	0,11
264	Trade Desk Inc	31.048	0,02
3.823	Truist Financial Corp	165.826	0,09
5.074	Uber Technologies Inc	306.069	0,16
895	UCB SA	178.103	0,09
170.071	UniCredit SpA	6.784.567	3,59
1.377	Union Pacific Corp	313.953	0,17
8.377	UnitedHealth Group Inc	4.237.368	2,24
16.246	Veolia Environnement SA	456.053	0,24
1.794	Vertex Pharmaceuticals Inc	722.575	0,38
10.712	Vinci SA	1.106.304	0,59
305.087	Vivendi SE	812.856	0,43
2.340	Volkswagen AG (Non-voting rights)	215.750	0,11
9.263	Volvo AB - Klasse B	225.167	0,12
1.321	W R Berkley Corp	77.288	0,04
964	Wacker Chemie AG	69.895	0,04
1.377	Waste Connections Inc	236.222	0,13
885	WEC Energy Group Inc	83.220	0,04
1.652	Wells Fargo & Co	116.043	0,06
2.754	Wolters Kluwer	457.339	0,24
790	Workday Inc	203.912	0,11
188	WW Grainger Inc	198.185	0,11
69	Zebra Technologies Corp	26.533	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>184.575.240</b>	<b>97,74</b>

**Funded Swaps\* – 0,50 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	8.325	S&P 500 Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	944.191	0,50
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>944.191</b>	<b>0,50</b>

**Unfunded Swaps\* – 1,76 % (30. Juni 2024: 5,04 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.656.707	S&P 500 Net Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	3.318.842	1,76
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>3.318.842</b>	<b>1,76</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>188.838.273</b>	<b>100,00</b>

## Einstufung

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	95,55
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,21
Sonstige Vermögenswerte	2,24
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## MSCI USA SF UCITS ETF

Aktien – 98,81 % (30. Juni 2024: 94,30 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
4.992	Abbott Laboratories	564.653	0,13
20.425	AbbVie Inc	3.629.594	0,81
6.194	Accenture PLC	2.179.044	0,48
21.564	Accor SA	1.050.395	0,23
22.921	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
9.139	AddTech AB	249.117	0,06
5.308	adidas AG	1.301.589	0,29
5.483	Adient PLC	94.476	0,02
16.340	Adobe Inc	7.266.231	1,61
102.931	Advanced Micro Devices Inc	12.433.025	2,76
245	Adyen NV	364.964	0,08
13.598	AerCap Holdings NV	1.301.358	0,29
7.918	Air Liquide SA	1.286.549	0,29
4.508	Airbnb Inc	592.427	0,13
15.138	Airbus SE	2.426.260	0,54
68.419	Alphabet Inc - Class C	13.029.624	2,90
8.642	Altair Engineering Inc	942.929	0,21
21.564	Altria Group Inc	1.127.597	0,25
88.311	Amazon.com Inc	19.374.649	4,30
617	American Electric Power Co Inc	56.882	0,01
1.816	American International Group Inc	132.230	0,03
5.051	Amgen Inc	1.316.515	0,29
3.318	Analog Devices Inc	704.854	0,16
7.738	APA Corp	178.680	0,04
97.584	Apple Inc	24.436.877	5,43
3.981	Arkema SA	303.205	0,07
319	ASM International NV	184.327	0,04
962	ASML Holding NV	676.157	0,15
6.089	AstraZeneca PLC	398.975	0,09
16.588	AT&T Inc	377.707	0,08
79.622	Atlas Copco AB - Class A	1.216.750	0,27
50.593	Atlas Copco AB - Class B	684.313	0,15
285	AutoZone Inc	911.869	0,20
3.793	Avolta AG	152.112	0,03
31.303	AXA SA	1.112.469	0,25
2.322	Azrieli Group Ltd	191.781	0,04
165.879	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1.169.052	0,26
143.642	Banco BPM SpA	1.161.971	0,26
19.905	Bank of America Corp	874.847	0,19
3.649	Bank of Hawaii Corp	259.979	0,06
664	Bank of New York Mellon Corp	50.978	0,01
6.295	BASF SE	276.776	0,06
3.365	BE Semiconductor Industries NV	461.034	0,10
208	Berkshire Hathaway Inc	94.393	0,02
1.420	Big Shopping Centers Ltd	210.539	0,05
387	Biogen Inc	59.195	0,01
177.588	BNP Paribas SA	10.890.114	2,42
133	Booking Holdings Inc	659.324	0,15
19.684	Boston Scientific Corp	1.758.138	0,39
671	Bouygues SA	19.833	0,00
6.303	Broadcom Inc	1.461.382	0,32
995	Brown & Brown Inc	101.538	0,02

**Aktien – 98,81 % (30. Juni 2024: 94,30 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
6.467	Cadence Design Systems Inc	1.943.134	0,43
735.177	Canal Plus France SA	1.869.092	0,42
1.991	Capital One Financial Corp	354.955	0,08
2.986	Carl Zeiss Meditec AG	140.740	0,03
22.275	Carrefour SA	316.688	0,07
2.322	Caterpillar Inc	842.440	0,19
3.981	Charles Schwab Corp	294.641	0,07
8.294	Chevron Corp	1.201.297	0,27
1.327	Church & Dwight Co Inc	138.954	0,03
14.329	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	471.853	0,11
66.352	Comcast Corp	2.490.178	0,55
18.248	ConocoPhillips	1.809.691	0,40
5.365	Costco Wholesale Corp	4.915.756	1,09
829	CrowdStrike Holdings Inc	283.786	0,06
82.204	Cushman & Wakefield PLC	1.075.224	0,24
226	CVS Health Corp	10.151	0,00
7.299	Danaher Corp	1.675.413	0,37
21.971	Danone SA	1.481.570	0,33
18.370	Deutsche Post AG	646.364	0,14
1.097	Dollar Tree Inc	82.191	0,02
2.342	DR Horton Inc	327.442	0,07
2.203	Dropbox Inc	66.165	0,02
207.082	EDP - Energias de Portugal SA	662.813	0,15
8.269	Eli Lilly & Co	6.383.984	1,42
1.729	Emerson Electric Co	214.303	0,05
1.339.257	Enel SpA	9.549.511	2,12
753.959	Engie SA	11.952.893	2,66
12.581	Epiroc AB - Class A	219.247	0,05
49.311	Exelon Corp	1.856.066	0,41
2.190	EXOR NV	200.773	0,04
3.317	Expedia Group Inc	618.036	0,14
42.769	Ford Motor Co	423.417	0,09
1.402	Fortinet Inc	132.443	0,03
1.445	Fresenius SE & Co KGaA	50.183	0,01
1.219	Generac Holdings Inc	189.044	0,04
4.976	General Electric Co	830.010	0,18
1.155	GoDaddy Inc	228.012	0,05
735.177	Havas NV	1.235.093	0,27
995	Heidelberg Materials AG	122.951	0,03
7.758	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	680.433	0,15
782	Herc Holdings Inc	148.054	0,03
12.202	Hershey Co	2.066.342	0,46
670	Home Depot Inc	260.798	0,06
6.635	Howmet Aerospace Inc	725.688	0,16
148	IDEXX Laboratories Inc	61.339	0,01
53.081	Intel Corp	1.064.281	0,24
2.444.014	Intesa Sanpaolo SpA	9.776.390	2,17
11.560	Intuit Inc	7.265.368	1,61
448	Intuitive Surgical Inc	233.893	0,05
26.120	Investor AB - Class B	691.933	0,15
328	IQVIA Holdings Inc	64.483	0,01
829	JPMorgan Chase & Co	198.815	0,04
6.735	Kering SA	1.661.502	0,37
5.267	Keysight Technologies Inc	846.006	0,19

**Aktien – 98,81 % (30. Juni 2024: 94,30 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	187 KLA Corp	117.610	0,03
	2.654 Kroger Co	162.296	0,04
	9.953 Lam Research Corp	718.887	0,16
	6.079 Las Vegas Sands Corp	312.228	0,07
	735.177 Louis Hachette Group	1.149.526	0,26
	691 Lowe's Cos Inc	170.544	0,04
	2.986 McDonald's Corp	865.561	0,19
	1.145 MercadoLibre Inc	1.947.057	0,43
	41.972 Merck & Co Inc	4.175.346	0,93
	5.644 Merck KGaA	817.594	0,18
	4.921 Meta Platforms Inc	2.881.084	0,64
	52.398 Microsoft Corp	22.085.846	4,91
	6.943 Moderna Inc	288.694	0,06
	199 MSCI Inc	119.435	0,03
	768 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	387.517	0,09
	6.734 Mycronic AB	243.420	0,05
	805 Nestle SA	66.553	0,02
	5.229 Netflix Inc	4.660.572	1,04
	4.976 NextEra Energy Inc	356.756	0,08
	3.981 Nice Ltd	678.731	0,15
	6.296 NiSource Inc	231.447	0,05
	502 Norfolk Southern Corp	117.738	0,03
	1.825 Nova Ltd	360.112	0,08
	7.237 NRG Energy Inc	652.917	0,15
	218.538 NVIDIA Corp	29.347.444	6,52
	8 NVR Inc	66.478	0,02
	6.138 OMV AG	237.311	0,05
	1.075 ON Semiconductor Corp	67.799	0,02
	38.018 Oracle Corp	6.335.327	1,41
	1.330.628 Orange SA	13.266.084	2,95
	203 O'Reilly Automotive Inc	240.838	0,05
	778 Otis Worldwide Corp	72.054	0,02
	11.066 Pandox AB	192.086	0,04
	773 Parker-Hannifin Corp	491.881	0,11
	3.783 Paychex Inc	530.388	0,12
	5.452 PayPal Holdings Inc	465.338	0,10
	1.586 PDD Holdings Inc	153.778	0,03
	117.717 Pfizer Inc	3.123.022	0,69
	20.041 Philip Morris International Inc	2.411.877	0,54
	23.223 Phoenix Financial Ltd	338.947	0,08
	1.904 Pinterest Inc	55.228	0,01
	1.493 Procter & Gamble Co	250.287	0,06
	52.387 Prosus NV	2.080.345	0,46
	2.654 Prudential Financial Inc	314.587	0,07
	15.619 QUALCOMM Inc	2.399.449	0,53
	13.934 Radian Group Inc	441.982	0,10
	3.705 Regeneron Pharmaceuticals Inc	2.638.859	0,59
	737 Rheinmetall AG	469.084	0,10
	3.240 Roche Holding AG (Non-voting rights)	913.443	0,20
	1.327 RTX Corp	153.564	0,03
	18.247 Rubrik Inc	1.192.609	0,27
	76.418 RWE AG	2.281.348	0,51
	1.659 S&P Global Inc	826.128	0,18
	1.229 Samsara Inc	53.676	0,01

**Aktien – 98,81 % (30. Juni 2024: 94,30 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
174.107	Sanofi	16.900.155	3,75
14.281	SAP SE	3.494.351	0,78
2.531	ServiceNow Inc	2.683.147	0,60
4.717	Siemens AG (Germany listed)	920.930	0,20
33.176	Siemens Energy AG	1.730.733	0,38
26.541	Skandinaviska Enskilda Banken AB	363.788	0,08
31.445	Southern Co	2.588.548	0,58
2.603	Southern Copper Corp	237.197	0,05
18.075	Starbucks Corp	1.649.316	0,37
26.541	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	274.312	0,06
151.304	Tele2 AB	1.496.030	0,33
14.594	Telephone and Data Systems Inc	497.812	0,11
59.415	Tesla Inc	23.994.074	5,33
14.929	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	331.922	0,07
8.294	TJX Cos Inc	1.001.993	0,22
457.800	TotalEnergies SE	25.300.126	5,62
9.606	Tower Semiconductor Ltd	498.030	0,11
637	Trade Desk Inc	74.817	0,02
9.212	Truist Financial Corp	399.595	0,09
12.227	Uber Technologies Inc	737.542	0,16
2.156	UCB SA	429.179	0,10
409.824	UniCredit SpA	16.348.963	3,63
3.318	Union Pacific Corp	756.542	0,17
20.185	UnitedHealth Group Inc	10.210.906	2,27
39.147	Veolia Environnement SA	1.098.964	0,24
4.324	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.741.210	0,39
25.812	Vinci SA	2.665.893	0,59
735.177	Vivendi SE	1.958.761	0,44
5.639	Volkswagen AG (Non-voting rights)	519.899	0,12
22.320	Volvo AB - Klasse B	542.591	0,12
3.183	W R Berkley Corp	186.243	0,04
2.322	Wacker Chemie AG	168.429	0,04
3.318	Waste Connections Inc	569.231	0,13
2.132	WEC Energy Group Inc	200.538	0,04
3.981	Wells Fargo & Co	279.632	0,06
6.635	Wolters Kluwer	1.102.063	0,25
1.904	Workday Inc	491.373	0,11
453	WW Grainger Inc	477.571	0,11
166	Zebra Technologies Corp	63.938	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>444.776.162</b>	<b>98,81</b>

**Funded Swaps\* – 0,06 % (30. Juni 2024: 0,21 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.439	MSCI USA Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	243.767	0,06
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>243.767</b>	<b>0,06</b>

**Unfunded Swaps\* – 1,13 % (30. Juni 2024: 5,49 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	2.654.922	MSCI USA Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	5.101.504	1,13
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>5.101.504</b>	<b>1,13</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				1	0,00
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>450.121.434</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,56
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,16
Sonstige Vermögenswerte	2,28
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

**Aktien – 93,74 % (30. Juni 2024: 93,25 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
30.896	Abbott Laboratories	3.494.631	3,60
7.017	Adobe Inc	3.120.278	3,21
17.397	Advanced Micro Devices Inc	2.101.448	2,16
23.640	Airbnb Inc	3.106.559	3,20
15.421	Alphabet Inc - Class C	2.936.836	3,02
17.844	Amazon.com Inc	3.914.696	4,03
14.373	Apple Inc	3.599.220	3,71
44.073	Boston Scientific Corp	3.936.622	4,05
22.914	Cadence Design Systems Inc	6.884.790	7,09
42.546	Chipotle Mexican Grill Inc	2.565.535	2,64
25.887	DoorDash Inc	4.342.490	4,47
2.278	Eli Lilly & Co	1.758.347	1,81
32.785	Fortinet Inc	3.097.511	3,19
128.129	Intel Corp	2.568.987	2,65
7.009	Intuitive Surgical Inc	3.658.434	3,77
7.304	Netflix Inc	6.509.793	6,70
13.670	NVIDIA Corp	1.835.703	1,89
3.087	O'Reilly Automotive Inc	3.660.756	3,77
4.330	Regeneron Pharmaceuticals Inc	3.084.452	3,18
5.770	ServiceNow Inc	6.117.438	6,30
18.461	Snowflake Inc	2.850.550	2,94
6.367	Synopsys Inc	3.090.332	3,18
16.096	Tesla Inc	6.500.214	6,69
15.655	Vertex Pharmaceuticals Inc	6.304.156	6,49
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>91.039.778</b>	<b>93,74</b>

**Funded Swaps\* – 0,45 % (30. Juni 2024: 0,40 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	8.247	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	438.322	0,45
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>438.322</b>	<b>0,45</b>

**Unfunded Swaps\* – 5,81 % (30. Juni 2024: 6,35 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.818.955	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	5.636.591	5,81
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>5.636.591</b>	<b>5,81</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten 5 0,00

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen 97.114.696 100,00**

### Einstufung

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	88,35
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,90
Sonstige Vermögenswerte	5,75
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Aktien – 96,21 % (30. Juni 2024: 95,18 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.861	Abbott Laboratories	323.605	0,12
11.706	AbbVie Inc	2.080.133	0,79
3.550	Accenture PLC	1.248.818	0,47
12.359	Accor SA	601.985	0,23
10.288	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
5.237	AddTech AB	142.770	0,05
3.042	adidas AG	745.945	0,28
3.142	Adient PLC	54.144	0,02
9.365	Adobe Inc	4.164.304	1,57
58.990	Advanced Micro Devices Inc	7.125.413	2,69
141	Adyen NV	209.163	0,08
7.793	AerCap Holdings NV	745.813	0,28
4.538	Air Liquide SA	737.326	0,28
2.584	Airbnb Inc	339.522	0,13
8.676	Airbus SE	1.390.499	0,53
39.211	Alphabet Inc - Class C	7.467.326	2,82
4.953	Altair Engineering Inc	540.396	0,20
12.359	Altria Group Inc	646.230	0,24
50.612	Amazon.com Inc	11.103.684	4,19
353	American Electric Power Co Inc	32.599	0,01
1.041	American International Group Inc	75.781	0,03
2.895	Amgen Inc	754.500	0,28
1.901	Analog Devices Inc	403.954	0,15
4.435	APA Corp	102.402	0,04
55.925	Apple Inc	14.004.865	5,29
2.282	Arkema SA	173.768	0,07
183	ASM International NV	105.639	0,04
551	ASML Holding NV	387.509	0,15
3.490	AstraZeneca PLC	228.654	0,09
9.507	AT&T Inc	216.465	0,08
45.632	Atlas Copco AB - Class A	697.324	0,26
28.995	Atlas Copco AB - Class B	392.182	0,15
163	AutoZone Inc	522.595	0,20
2.174	Avolta AG	87.176	0,03
17.940	AXA SA	637.560	0,24
1.331	Azrieli Group Ltd	109.910	0,04
95.066	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	669.988	0,25
82.322	Banco BPM SpA	665.930	0,25
11.408	Bank of America Corp	501.378	0,19
2.091	Bank of Hawaii Corp	148.995	0,06
380	Bank of New York Mellon Corp	29.216	0,01
3.608	BASF SE	158.622	0,06
1.929	BE Semiconductor Industries NV	264.220	0,10
119	Berkshire Hathaway Inc	54.097	0,02
814	Big Shopping Centers Ltd	120.661	0,05
222	Biogen Inc	33.925	0,01
101.776	BNP Paribas SA	6.241.165	2,36
76	Booking Holdings Inc	377.863	0,14
11.281	Boston Scientific Corp	1.007.595	0,38
385	Bouygues SA	11.366	0,00
3.612	Broadcom Inc	837.524	0,32
570	Brown & Brown Inc	58.192	0,02

**Aktien – 96,21 % (30. Juni 2024: 95,18 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
3.706	Cadence Design Systems Inc	1.113.617	0,42
421.332	Canal Plus France SA	1.071.184	0,40
1.141	Capital One Financial Corp	203.426	0,08
1.711	Carl Zeiss Meditec AG	80.659	0,03
12.766	Carrefour SA	181.495	0,07
1.331	Caterpillar Inc	482.806	0,18
2.282	Charles Schwab Corp	168.860	0,06
4.753	Chevron Corp	688.468	0,26
761	Church & Dwight Co Inc	79.635	0,03
8.212	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	270.421	0,10
38.026	Comcast Corp	1.427.130	0,54
10.458	ConocoPhillips	1.037.141	0,39
3.075	Costco Wholesale Corp	2.817.238	1,06
475	CrowdStrike Holdings Inc	162.639	0,06
47.111	Cushman & Wakefield PLC	616.215	0,23
130	CVS Health Corp	5.817	0,00
4.183	Danaher Corp	960.185	0,36
12.592	Danone SA	849.093	0,32
10.528	Deutsche Post AG	370.433	0,14
629	Dollar Tree Inc	47.104	0,02
1.342	DR Horton Inc	187.658	0,07
1.262	Dropbox Inc	37.920	0,01
118.679	EDP - Energias de Portugal SA	379.861	0,14
4.739	Eli Lilly & Co	3.658.685	1,38
991	Emerson Electric Co	122.818	0,05
767.533	Enel SpA	5.472.860	2,07
432.097	Engie SA	6.850.247	2,59
7.210	Epiroc AB - Class A	125.651	0,05
28.260	Exelon Corp	1.063.718	0,40
1.255	EXOR NV	115.064	0,04
1.901	Expedia Group Inc	354.198	0,13
24.511	Ford Motor Co	242.662	0,09
803	Fortinet Inc	75.904	0,03
828	Fresenius SE & Co KGaA	28.760	0,01
699	Generac Holdings Inc	108.342	0,04
2.852	General Electric Co	475.682	0,18
662	GoDaddy Inc	130.674	0,05
421.332	Havas NV	707.836	0,27
570	Heidelberg Materials AG	70.464	0,03
4.446	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	389.959	0,15
448	Herc Holdings Inc	84.850	0,03
6.993	Hershey Co	1.184.229	0,45
384	Home Depot Inc	149.465	0,06
3.803	Howmet Aerospace Inc	415.895	0,16
85	IDEXX Laboratories Inc	35.154	0,01
30.421	Intel Corp	609.943	0,23
1.400.673	Intesa Sanpaolo SpA	5.602.885	2,11
6.625	Intuit Inc	4.163.810	1,57
257	Intuitive Surgical Inc	134.045	0,05
14.969	Investor AB - Class B	396.550	0,15
188	IQVIA Holdings Inc	36.956	0,01
475	JPMorgan Chase & Co	113.941	0,04
3.860	Kering SA	952.213	0,36
3.018	Keysight Technologies Inc	484.849	0,18

**Aktien – 96,21 % (30. Juni 2024: 95,18 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	107 KLA Corp	67.403	0,03
	1.521 Kroger Co	93.013	0,04
	5.704 Lam Research Corp	411.997	0,16
	3.484 Las Vegas Sands Corp	178.939	0,07
	421.332 Louis Hachette Group	658.797	0,25
	396 Lowe's Cos Inc	97.739	0,04
	1.711 McDonald's Corp	496.056	0,19
	656 MercadoLibre Inc	1.115.864	0,42
	24.054 Merck & Co Inc	2.392.906	0,90
	3.234 Merck KGaA	468.566	0,18
	2.820 Meta Platforms Inc	1.651.160	0,62
	30.030 Microsoft Corp	12.657.481	4,78
	3.979 Moderna Inc	165.452	0,06
	114 MSCI Inc	68.449	0,03
	440 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	222.088	0,08
	3.859 Mycronic AB	139.505	0,05
	462 Nestle SA	38.142	0,01
	2.997 Netflix Inc	2.670.992	1,01
	2.852 NextEra Energy Inc	204.458	0,08
	2.282 Nice Ltd	388.983	0,15
	3.608 NiSource Inc	132.643	0,05
	287 Norfolk Southern Corp	67.476	0,03
	1.046 Nova Ltd	206.381	0,08
	4.148 NRG Energy Inc	374.189	0,14
	125.245 NVIDIA Corp	16.819.129	6,35
	5 NVR Inc	38.097	0,01
	3.517 OMV AG	136.004	0,05
	616 ON Semiconductor Corp	38.856	0,01
	21.788 Oracle Corp	3.630.800	1,37
	762.588 Orange SA	7.602.842	2,87
	116 O'Reilly Automotive Inc	138.026	0,05
	446 Otis Worldwide Corp	41.295	0,02
	6.342 Pandox AB	110.085	0,04
	443 Parker-Hannifin Corp	281.899	0,11
	2.168 Paychex Inc	303.967	0,11
	3.125 PayPal Holdings Inc	266.687	0,10
	909 PDD Holdings Inc	88.131	0,03
	67.464 Pfizer Inc	1.789.816	0,68
	11.485 Philip Morris International Inc	1.382.256	0,52
	13.309 Phoenix Financial Ltd	194.252	0,07
	1.091 Pinterest Inc	31.652	0,01
	856 Procter & Gamble Co	143.440	0,05
	30.023 Prosus NV	1.192.254	0,45
	1.521 Prudential Financial Inc	180.291	0,07
	8.952 QUALCOMM Inc	1.375.133	0,52
	7.986 Radian Group Inc	253.301	0,10
	2.123 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.512.340	0,57
	422 Rheinmetall AG	268.833	0,10
	1.857 Roche Holding AG (Non-voting rights)	523.498	0,20
	761 RTX Corp	88.008	0,03
	10.457 Rubrik Inc	683.489	0,26
	43.796 RWE AG	1.307.449	0,49
	951 S&P Global Inc	473.457	0,18
	704 Samsara Inc	30.762	0,01

**Aktien – 96,21 % (30. Juni 2024: 95,18 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
99.781	Sanofi	9.685.542	3,66
8.184	SAP SE	2.002.626	0,76
1.451	ServiceNow Inc	1.537.722	0,58
2.703	Siemens AG (Germany listed)	527.788	0,20
19.013	Siemens Energy AG	991.890	0,37
15.211	Skandinaviska Enskilda Banken AB	208.488	0,08
18.021	Southern Co	1.483.507	0,56
1.492	Southern Copper Corp	135.939	0,05
10.359	Starbucks Corp	945.229	0,36
15.211	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	157.209	0,06
86.713	Tele2 AB	857.381	0,32
8.364	Telephone and Data Systems Inc	285.298	0,11
34.051	Tesla Inc	13.751.093	5,19
8.556	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	190.226	0,07
4.753	TJX Cos Inc	574.246	0,22
262.367	TotalEnergies SE	14.499.597	5,47
5.505	Tower Semiconductor Ltd	285.423	0,11
365	Trade Desk Inc	42.878	0,02
5.279	Truist Financial Corp	229.009	0,09
7.007	Uber Technologies Inc	422.688	0,16
1.236	UCB SA	245.964	0,09
234.872	UniCredit SpA	9.369.651	3,54
1.901	Union Pacific Corp	433.577	0,16
11.568	UnitedHealth Group Inc	5.851.908	2,21
22.436	Veolia Environnement SA	629.820	0,24
2.478	Vertex Pharmaceuticals Inc	997.894	0,38
14.793	Vinci SA	1.527.833	0,58
421.332	Vivendi SE	1.122.573	0,42
3.232	Volkswagen AG (Non-voting rights)	297.956	0,11
12.792	Volvo AB - Klasse B	310.961	0,12
1.824	W R Berkley Corp	106.737	0,04
1.331	Wacker Chemie AG	96.527	0,04
1.901	Waste Connections Inc	326.228	0,12
1.222	WEC Energy Group Inc	114.929	0,04
2.282	Wells Fargo & Co	160.258	0,06
3.803	Wolters Kluwer	631.596	0,24
1.091	Workday Inc	281.608	0,11
260	WW Grainger Inc	273.698	0,10
95	Zebra Technologies Corp	36.643	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>254.902.878</b>	<b>96,21</b>

**Funded Swaps\* – 0,38 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	5.777	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	996.111	0,38
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>996.111</b>	<b>0,38</b>

**Unfunded Swaps\* – 3,41 % (30. Juni 2024: 4,57 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	1.530.759	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	9.036.848	3,41
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>9.036.848</b>	<b>3,41</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>264.935.837</b>	<b>100,00</b>

## Einstufung

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,77
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,65
Sonstige Vermögenswerte	3,58
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## MSCI ACWI SF UCITS ETF

Aktien – 98,03 % (30. Juni 2024: 94,53 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
76.532	Abbott Laboratories	8.656.545	0,12
313.137	AbbVie Inc	55.644.359	0,80
94.961	Accenture PLC	33.406.356	0,48
330.597	Accor SA	16.103.334	0,23
302.030	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
140.102	AddTech AB	3.819.141	0,06
81.378	adidas AG	19.954.315	0,29
84.062	Adient PLC	1.448.381	0,02
250.510	Adobe Inc	111.396.708	1,60
1.578.007	Advanced Micro Devices Inc	190.607.493	2,74
3.760	Adyen NV	5.595.160	0,08
208.472	AerCap Holdings NV	19.950.787	0,29
121.384	Air Liquide SA	19.723.748	0,28
69.115	Airbnb Inc	9.082.340	0,13
232.079	Airbus SE	37.196.360	0,54
1.048.907	Alphabet Inc - Class C	199.753.792	2,87
132.488	Altair Engineering Inc	14.455.806	0,21
330.597	Altria Group Inc	17.286.896	0,25
1.353.880	Amazon.com Inc	297.027.739	4,27
9.455	American Electric Power Co Inc	872.040	0,01
27.846	American International Group Inc	2.027.181	0,03
77.437	Amgen Inc	20.183.157	0,29
50.861	Analog Devices Inc	10.805.931	0,16
118.636	APA Corp	2.739.302	0,04
1.496.028	Apple Inc	374.635.438	5,39
61.033	Arkema SA	4.648.353	0,07
4.884	ASM International NV	2.825.877	0,04
14.750	ASML Holding NV	10.365.995	0,15
93.354	AstraZeneca PLC	6.116.579	0,09
254.305	AT&T Inc	5.790.526	0,08
1.220.664	Atlas Copco AB - Class A	18.653.680	0,27
775.630	Atlas Copco AB - Class B	10.491.027	0,15
4.366	AutoZone Inc	13.979.637	0,20
58.155	Avolta AG	2.331.995	0,03
479.903	AXA SA	17.054.972	0,25
35.603	Azrieli Group Ltd	2.940.144	0,04
2.543.051	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	17.922.438	0,26
2.202.146	Banco BPM SpA	17.813.875	0,26
305.166	Bank of America Corp	13.412.050	0,19
55.947	Bank of Hawaii Corp	3.985.672	0,06
10.172	Bank of New York Mellon Corp	781.530	0,01
96.508	BASF SE	4.243.189	0,06
51.592	BE Semiconductor Industries NV	7.067.986	0,10
3.193	Berkshire Hathaway Inc	1.447.117	0,02
21.767	Big Shopping Centers Ltd	3.227.726	0,05
5.934	Biogen Inc	907.498	0,01
2.722.558	BNP Paribas SA	166.953.526	2,40
2.034	Booking Holdings Inc	10.107.952	0,15
301.764	Boston Scientific Corp	26.953.560	0,39
10.288	Bouygues SA	304.048	0,00
96.636	Broadcom Inc	22.404.073	0,32
15.258	Brown & Brown Inc	1.556.652	0,02

**Aktien – 98,03 % (30. Juni 2024: 94,53 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
99.147	Cadence Design Systems Inc	29.789.689	0,43
11.270.801	Canal Plus France SA	28.654.570	0,41
30.517	Capital One Financial Corp	5.441.722	0,08
45.775	Carl Zeiss Meditec AG	2.157.645	0,03
341.487	Carrefour SA	4.855.062	0,07
35.603	Caterpillar Inc	12.915.239	0,19
61.033	Charles Schwab Corp	4.517.068	0,07
127.153	Chevron Corp	18.416.773	0,27
20.344	Church & Dwight Co Inc	2.130.263	0,03
219.681	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7.233.852	0,10
1.017.220	Comcast Corp	38.176.277	0,55
279.761	ConocoPhillips	27.743.899	0,40
82.249	Costco Wholesale Corp	75.362.174	1,08
12.715	CrowdStrike Holdings Inc	4.350.651	0,06
1.260.243	Cushman & Wakefield PLC	16.483.983	0,24
3.467	CVS Health Corp	155.620	0,00
111.894	Danaher Corp	25.685.321	0,37
336.838	Danone SA	22.713.563	0,33
281.622	Deutsche Post AG	9.909.234	0,14
16.814	Dollar Tree Inc	1.260.052	0,02
35.903	DR Horton Inc	5.019.928	0,07
33.767	Dropbox Inc	1.014.365	0,01
3.174.717	EDP - Energias de Portugal SA	10.161.414	0,15
126.776	Eli Lilly & Co	97.871.198	1,41
26.510	Emerson Electric Co	3.285.420	0,05
20.531.805	Enel SpA	146.401.075	2,11
11.558.750	Engie SA	183.246.708	2,63
192.879	Epiroc AB - Class A	3.361.214	0,05
755.974	Exelon Corp	28.454.869	0,41
33.568	EXOR NV	3.077.993	0,04
50.850	Expedia Group Inc	9.474.943	0,14
655.686	Ford Motor Co	6.491.291	0,09
21.491	Fortinet Inc	2.030.452	0,03
22.151	Fresenius SE & Co KGaA	769.336	0,01
18.692	Generac Holdings Inc	2.898.184	0,04
76.292	General Electric Co	12.724.663	0,18
17.711	GoDaddy Inc	3.495.585	0,05
11.270.801	Havas NV	18.934.892	0,27
15.258	Heidelberg Materials AG	1.884.937	0,03
118.936	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	10.431.542	0,15
11.988	Herc Holdings Inc	2.269.773	0,03
187.060	Hershey Co	31.678.559	0,46
10.278	Home Depot Inc	3.998.235	0,06
101.722	Howmet Aerospace Inc	11.125.338	0,16
2.274	IDEXX Laboratories Inc	940.371	0,01
813.776	Intel Corp	16.316.213	0,23
37.468.545	Intesa Sanpaolo SpA	149.879.303	2,16
177.221	Intuit Inc	111.383.483	1,60
6.870	Intuitive Surgical Inc	3.585.760	0,05
400.440	Investor AB - Class B	10.607.849	0,15
5.031	IQVIA Holdings Inc	988.575	0,01
12.715	JPMorgan Chase & Co	3.047.973	0,04
103.248	Kering SA	25.472.061	0,37
80.744	Keysight Technologies Inc	12.969.892	0,19

**Aktien – 98,03 % (30. Juni 2024: 94,53 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
2.861	KLA Corp	1.803.052	0,03
40.689	Kroger Co	2.488.121	0,04
152.583	Lam Research Corp	11.021.073	0,16
93.199	Las Vegas Sands Corp	4.786.687	0,07
11.270.801	Louis Hachette Group	17.623.081	0,25
10.594	Lowe's Cos Inc	2.614.560	0,04
45.775	McDonald's Corp	13.269.690	0,19
17.554	MercadoLibre Inc	29.849.815	0,43
643.457	Merck & Co Inc	64.011.147	0,92
86.523	Merck KGaA	12.534.314	0,18
75.437	Meta Platforms Inc	44.169.151	0,64
803.303	Microsoft Corp	338.592.400	4,87
106.443	Moderna Inc	4.425.898	0,06
3.052	MSCI Inc	1.831.028	0,03
11.778	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	5.940.929	0,09
103.239	Mycronic AB	3.731.814	0,05
12.349	Nestle SA	1.020.314	0,01
80.162	Netflix Inc	71.450.036	1,03
76.292	NextEra Energy Inc	5.469.339	0,08
61.033	Nice Ltd	10.405.455	0,15
96.525	NiSource Inc	3.548.261	0,05
7.691	Norfolk Southern Corp	1.805.006	0,03
27.974	Nova Ltd	5.520.779	0,08
110.948	NRG Energy Inc	10.009.702	0,14
3.350.347	NVIDIA Corp	449.918.066	6,47
125	NVR Inc	1.019.156	0,01
94.093	OMV AG	3.638.155	0,05
16.486	ON Semiconductor Corp	1.039.416	0,02
582.845	Oracle Corp	97.125.266	1,40
20.399.509	Orange SA	203.378.908	2,92
3.114	O'Reilly Automotive Inc	3.692.239	0,05
11.928	Otis Worldwide Corp	1.104.645	0,02
169.645	Pandox AB	2.944.814	0,04
11.856	Parker-Hannifin Corp	7.540.907	0,11
57.989	Paychex Inc	8.131.244	0,12
83.585	PayPal Holdings Inc	7.133.979	0,10
24.307	PDD Holdings Inc	2.357.535	0,03
1.804.683	Pfizer Inc	47.878.242	0,69
307.236	Philip Morris International Inc	36.975.868	0,53
356.027	Phoenix Financial Ltd	5.196.306	0,07
29.196	Pinterest Inc	846.692	0,01
1	Poste Italiane SpA	7	0,00
22.887	Procter & Gamble Co	3.837.082	0,06
803.125	Prosus NV	31.893.236	0,46
40.689	Prudential Financial Inc	4.822.845	0,07
239.457	QUALCOMM Inc	36.785.340	0,53
213.616	Radian Group Inc	6.775.908	0,10
56.793	Regeneron Pharmaceuticals Inc	40.455.675	0,58
11.300	Rheinmetall AG	7.191.395	0,10
49.671	Roche Holding AG (Non-voting rights)	14.003.758	0,20
20.344	RTX Corp	2.354.255	0,03
279.737	Rubrik Inc	18.283.584	0,26
1.171.547	RWE AG	34.974.750	0,50
25.430	S&P Global Inc	12.665.155	0,18

**Aktien – 98,03 % (30. Juni 2024: 94,53 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
18.835	Samsara Inc	822.895	0,01
2.669.186	Sanofi	259.091.899	3,73
218.935	SAP SE	53.570.987	0,77
38.802	ServiceNow Inc	41.134.637	0,59
72.309	Siemens AG (Germany listed)	14.118.534	0,20
508.610	Siemens Energy AG	26.533.425	0,38
406.888	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.577.139	0,08
482.074	Southern Co	39.684.367	0,57
39.904	Southern Copper Corp	3.636.408	0,05
277.098	Starbucks Corp	25.285.232	0,36
406.888	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	4.205.410	0,06
2.319.610	Tele2 AB	22.935.254	0,33
223.742	Telephone and Data Systems Inc	7.631.828	0,11
910.873	Tesla Inc	367.846.937	5,29
228.875	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	5.088.614	0,07
127.153	TJX Cos Inc	15.361.298	0,22
7.018.406	TotalEnergies SE	387.869.692	5,58
147.273	Tower Semiconductor Ltd	7.635.173	0,11
9.759	Trade Desk Inc	1.147.000	0,02
141.219	Truist Financial Corp	6.126.087	0,09
187.451	Uber Technologies Inc	11.307.064	0,16
33.060	UCB SA	6.579.636	0,09
6.282.906	UniCredit SpA	250.641.719	3,60
50.861	Union Pacific Corp	11.598.346	0,17
309.455	UnitedHealth Group Inc	156.540.747	2,25
600.160	Veolia Environnement SA	16.847.935	0,24
66.288	Vertex Pharmaceuticals Inc	26.694.044	0,38
395.719	Vinci SA	40.870.116	0,59
11.270.801	Vivendi SE	30.029.264	0,43
86.446	Volkswagen AG (Non-voting rights)	7.970.441	0,11
342.186	Volvo AB - Klasse B	8.318.324	0,12
48.791	W R Berkley Corp	2.855.248	0,04
35.603	Wacker Chemie AG	2.582.137	0,04
50.861	Waste Connections Inc	8.726.733	0,13
32.692	WEC Energy Group Inc	3.074.397	0,04
61.033	Wells Fargo & Co	4.286.973	0,06
101.722	Wolters Kluwer	16.895.440	0,24
29.195	Workday Inc	7.533.116	0,11
6.946	WW Grainger Inc	7.321.527	0,11
2.538	Zebra Technologies Corp	980.213	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>6.818.748.353</b>	<b>98,03</b>

**Funded Swaps\* – 0,58 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	1.194	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) CHF**	31. Jul 25	218.036	0,00
CHF	33.779	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	7.269.969	0,11
EUR	784	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) EUR**	31. Jul 25	159.814	0,00
EUR	32.567	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	7.189.976	0,10
GBP	5.996	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) GBP**	31. Jul 25	1.615.849	0,02
JPY	69.164	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A JPY**	31. Jul 25	952.360	0,02
SGD	77	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A SGD**	31. Jul 25	9.587	0,00
USD	739	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) USD	31. Jul 25	173.367	0,00
USD	4.531	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A (dist) USD	31. Jul 25	716.118	0,01

**Funded Swaps\* – 0,58 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	48.414	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	12.214.204	0,18
USD	51.434	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	9.817.199	0,14
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>40.336.479</b>	<b>0,58</b>

**Unfunded Swaps\* – 1,39 % (30. Juni 2024: 5,22 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	5.707.120	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	17.893.949	0,26
CHF	237.694	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	670.167	0,01
EUR	155.937	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A (dist) EUR**	31. Jul 25	411.407	0,00
EUR	6.480.820	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	18.518.884	0,27
GBP	1.193.186	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	5.199.993	0,07
JPY	13.763.562	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A JPY**	31. Jul 25	2.885.662	0,04
SGD	15.423	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A SGD**	31. Jul 25	23.176	0,00
USD	7.644.297	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	26.894.825	0,39
USD	147.166	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	525.561	0,01
USD	8.184.005	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	21.513.603	0,31
USD	931.068	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	2.232.018	0,03
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>96.769.245</b>	<b>1,39</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen** **6.955.854.077** **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.

	% des Gesamt- vermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,09
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,93
Sonstige Vermögenswerte	1,98
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 95,68 % (30. Juni 2024: 94,15 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.188	Abbott Laboratories	247.577	0,12
8.952	AbbVie Inc	1.591.833	0,78
2.715	Accenture PLC	954.831	0,47
9.451	Accor SA	459.759	0,23
7.500	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
4.005	AddTech AB	109.196	0,05
2.326	adidas AG	570.412	0,28
2.403	Adient PLC	41.539	0,02
7.162	Adobe Inc	3.187.095	1,56
45.112	Advanced Micro Devices Inc	5.459.562	2,68
107	Adyen NV	159.955	0,08
5.960	AerCap Holdings NV	570.387	0,28
3.470	Air Liquide SA	561.038	0,28
1.976	Airbnb Inc	259.693	0,13
6.635	Airbus SE	1.063.114	0,52
29.986	Alphabet Inc - Class C	5.709.756	2,80
3.788	Altair Engineering Inc	413.264	0,20
9.451	Altria Group Inc	494.230	0,24
38.705	Amazon.com Inc	8.471.757	4,16
270	American Electric Power Co Inc	24.943	0,01
796	American International Group Inc	57.947	0,03
2.214	Amgen Inc	577.461	0,28
1.454	Analog Devices Inc	308.968	0,15
3.392	APA Corp	78.292	0,04
42.769	Apple Inc	10.702.650	5,25
1.745	Arkema SA	133.384	0,07
140	ASM International NV	80.936	0,04
422	ASML Holding NV	296.205	0,15
2.669	AstraZeneca PLC	175.208	0,09
7.270	AT&T Inc	165.547	0,08
34.896	Atlas Copco AB - Class A	534.126	0,26
22.174	Atlas Copco AB - Class B	300.424	0,15
125	AutoZone Inc	399.636	0,20
1.663	Avolta AG	66.673	0,03
13.720	AXA SA	487.563	0,24
1.018	Azrieli Group Ltd	83.820	0,04
72.701	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	510.935	0,25
62.955	Banco BPM SpA	508.548	0,25
8.724	Bank of America Corp	383.586	0,19
1.599	Bank of Hawaii Corp	113.950	0,06
291	Bank of New York Mellon Corp	22.347	0,01
2.759	BASF SE	121.432	0,06
1.475	BE Semiconductor Industries NV	202.390	0,10
91	Berkshire Hathaway Inc	41.386	0,02
622	Big Shopping Centers Ltd	91.953	0,04
170	Biogen Inc	25.997	0,01
77.833	BNP Paribas SA	4.781.168	2,35
58	Booking Holdings Inc	289.098	0,14
8.627	Boston Scientific Corp	770.744	0,38
294	Bouygues SA	8.726	0,00
2.763	Broadcom Inc	640.771	0,31
436	Brown & Brown Inc	44.536	0,02

**Aktien – 95,68 % (30. Juni 2024: 94,15 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
2.834	Cadence Design Systems Inc	851.385	0,42
322.211	Canal Plus France SA	822.569	0,40
872	Capital One Financial Corp	155.590	0,08
1.309	Carl Zeiss Meditec AG	61.970	0,03
9.762	Carrefour SA	139.134	0,07
1.018	Caterpillar Inc	369.490	0,18
1.745	Charles Schwab Corp	129.250	0,06
3.635	Chevron Corp	527.004	0,26
582	Church & Dwight Co Inc	60.926	0,03
6.280	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	207.249	0,10
29.080	Comcast Corp	1.092.288	0,54
7.998	ConocoPhillips	793.179	0,39
2.351	Costco Wholesale Corp	2.155.298	1,06
363	CrowdStrike Holdings Inc	124.410	0,06
36.028	Cushman & Wakefield PLC	471.237	0,23
99	CVS Health Corp	4.462	0,00
3.199	Danaher Corp	734.346	0,36
9.630	Danone SA	649.183	0,32
8.051	Deutsche Post AG	283.875	0,14
481	Dollar Tree Inc	35.984	0,02
1.026	DR Horton Inc	143.756	0,07
965	Dropbox Inc	28.921	0,01
90.759	EDP - Energias de Portugal SA	291.259	0,14
3.624	Eli Lilly & Co	2.798.555	1,37
758	Emerson Electric Co	93.964	0,05
586.966	Enel SpA	4.186.260	2,05
330.443	Engie SA	5.239.947	2,57
5.514	Epiroc AB - Class A	96.132	0,05
21.612	Exelon Corp	813.667	0,40
960	EXOR NV	88.139	0,04
1.454	Expedia Group Inc	270.850	0,13
18.745	Ford Motor Co	185.805	0,09
614	Fortinet Inc	57.872	0,03
633	Fresenius SE & Co KGaA	21.957	0,01
534	Generac Holdings Inc	83.047	0,04
2.181	General Electric Co	363.848	0,18
506	GoDaddy Inc	99.935	0,05
322.211	Havas NV	541.830	0,27
436	Heidelberg Materials AG	53.803	0,03
3.400	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	298.311	0,15
343	Herc Holdings Inc	64.922	0,03
5.348	Hershey Co	905.890	0,44
294	Home Depot Inc	114.417	0,06
2.908	Howmet Aerospace Inc	318.313	0,16
65	IDEXX Laboratories Inc	26.914	0,01
23.264	Intel Corp	467.248	0,23
1.071.155	Intesa Sanpaolo SpA	4.269.004	2,10
5.066	Intuit Inc	3.184.268	1,56
196	Intuitive Surgical Inc	102.546	0,05
11.448	Investor AB - Class B	303.346	0,15
144	IQVIA Holdings Inc	28.308	0,01
363	JPMorgan Chase & Co	87.109	0,04
2.952	Kering SA	728.379	0,36
2.308	Keysight Technologies Inc	370.900	0,18

**Aktien – 95,68 % (30. Juni 2024: 94,15 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	82 KLA Corp	51.554	0,03
	1.163 Kroger Co	71.088	0,03
	4.362 Lam Research Corp	315.201	0,15
	2.664 Las Vegas Sands Corp	136.844	0,07
	322.211 Louis Hachette Group	502.690	0,25
	303 Lowe's Cos Inc	74.820	0,04
	1.309 McDonald's Corp	379.501	0,19
	502 MercadoLibre Inc	854.322	0,42
	18.395 Merck & Co Inc	1.829.965	0,90
	2.474 Merck KGaA	359.050	0,18
	2.157 Meta Platforms Inc	1.263.570	0,62
	22.965 Microsoft Corp	9.679.523	4,75
	3.043 Moderna Inc	126.585	0,06
	87 MSCI Inc	52.340	0,03
	337 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	169.933	0,08
	2.951 Mycronic AB	106.666	0,05
	353 Nestle SA	29.183	0,01
	2.292 Netflix Inc	2.036.341	1,00
	2.181 NextEra Energy Inc	156.469	0,08
	1.745 Nice Ltd	297.602	0,15
	2.759 NiSource Inc	101.480	0,05
	220 Norfolk Southern Corp	51.689	0,03
	800 Nova Ltd	157.679	0,08
	3.172 NRG Energy Inc	286.441	0,14
	95.780 NVIDIA Corp	12.865.993	6,32
	4 NVR Inc	29.184	0,01
	2.690 OMV AG	104.097	0,05
	471 ON Semiconductor Corp	29.732	0,01
	16.662 Oracle Corp	2.778.440	1,36
	583.183 Orange SA	5.826.791	2,86
	89 O'Reilly Automotive Inc	105.607	0,05
	341 Otis Worldwide Corp	31.602	0,02
	4.850 Pandox AB	84.186	0,04
	339 Parker-Hannifin Corp	215.770	0,11
	1.658 Paychex Inc	232.535	0,11
	2.390 PayPal Holdings Inc	203.973	0,10
	695 PDD Holdings Inc	67.598	0,03
	51.592 Pfizer Inc	1.368.379	0,67
	8.783 Philip Morris International Inc	1.057.193	0,52
	10.178 Phoenix Financial Ltd	148.124	0,07
	835 Pinterest Inc	24.191	0,01
	– Poste Italiane SpA	–	0,00
	654 Procter & Gamble Co	109.709	0,05
	22.960 Prosus NV	912.183	0,45
	1.163 Prudential Financial Inc	137.943	0,07
	6.846 QUALCOMM Inc	1.051.878	0,52
	6.107 Radian Group Inc	193.734	0,09
	1.624 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.157.290	0,57
	323 Rheinmetall AG	205.253	0,10
	1.420 Roche Holding AG (Non-voting rights)	400.267	0,20
	582 RTX Corp	67.320	0,03
	7.997 Rubrik Inc	522.938	0,26
	33.492 RWE AG	1.001.620	0,49
	727 S&P Global Inc	362.178	0,18

**Aktien – 95,68 % (30. Juni 2024: 94,15 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
538	Samsara Inc	23.435	0,01
76.307	Sanofi	7.410.480	3,64
6.259	SAP SE	1.529.801	0,75
1.109	ServiceNow Inc	1.170.783	0,57
2.067	Siemens AG (Germany listed)	403.586	0,20
14.540	Siemens Energy AG	756.343	0,37
11.632	Skandinaviska Enskilda Banken AB	159.432	0,08
13.782	Southern Co	1.135.529	0,56
1.141	Southern Copper Corp	104.075	0,05
7.922	Starbucks Corp	723.688	0,36
11.632	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	120.187	0,06
66.313	Tele2 AB	656.615	0,32
6.396	Telephone and Data Systems Inc	218.208	0,11
26.040	Tesla Inc	10.482.422	5,15
6.543	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	145.102	0,07
3.635	TJX Cos Inc	439.109	0,22
200.643	TotalEnergies SE	11.086.712	5,44
4.210	Tower Semiconductor Ltd	217.811	0,11
279	Trade Desk Inc	32.809	0,02
4.037	Truist Financial Corp	175.249	0,09
5.359	Uber Technologies Inc	323.714	0,16
945	UCB SA	187.648	0,09
179.616	UniCredit SpA	7.161.386	3,52
1.454	Union Pacific Corp	331.710	0,16
8.847	UnitedHealth Group Inc	4.476.031	2,20
17.157	Veolia Environnement SA	482.313	0,24
1.895	Vertex Pharmaceuticals Inc	763.138	0,37
11.313	Vinci SA	1.166.800	0,57
322.211	Vivendi SE	857.769	0,42
2.471	Volkswagen AG (Non-voting rights)	228.073	0,11
9.782	Volvo AB - Klasse B	237.864	0,12
1.395	W R Berkley Corp	81.643	0,04
1.018	Wacker Chemie AG	74.173	0,04
1.454	Waste Connections Inc	249.704	0,12
935	WEC Energy Group Inc	87.966	0,04
1.745	Wells Fargo & Co	122.616	0,06
2.908	Wolters Kluwer	483.249	0,24
835	Workday Inc	215.427	0,11
199	WW Grainger Inc	209.563	0,10
73	Zebra Technologies Corp	28.011	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>194.901.017</b>	<b>95,68</b>

**Funded Swaps\* – 0,50 % (30. Juni 2024: 1,00 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	1.522	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	254.014	0,12
EUR	326	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	54.171	0,03
GBP	47	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	8.243	0,00
USD	3.401	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	702.704	0,35
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>1.019.132</b>	<b>0,50</b>

**Unfunded Swaps\* – 4,79 % (30. Juni 2024: 4,85 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	302.905	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	2.444.233	1,20
EUR	64.801	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	492.646	0,24
GBP	9.453	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	80.575	0,04
USD	676.777	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	6.725.989	3,31
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>9.743.443</b>	<b>4,79</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(1.965.848)	(0,97)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>203.697.744</b>	<b>100,00</b>

**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.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,91
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,97
Sonstige Vermögenswerte	5,12
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Aktien – 94,83 % (30. Juni 2024: 95,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
9.283	Abbott Laboratories	1.050.001	0,12
37.982	AbbVie Inc	6.749.421	0,77
11.518	Accenture PLC	4.052.047	0,46
40.100	Accor SA	1.953.265	0,22
38.433	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
16.994	AddTech AB	463.245	0,05
9.871	adidas AG	2.420.372	0,28
10.196	Adient PLC	175.682	0,02
30.386	Adobe Inc	13.511.940	1,55
191.405	Advanced Micro Devices Inc	23.119.866	2,65
456	Adyen NV	678.670	0,08
25.287	AerCap Holdings NV	2.419.944	0,28
14.723	Air Liquide SA	2.392.405	0,27
8.383	Airbnb Inc	1.101.649	0,13
28.150	Airbus SE	4.511.758	0,52
127.228	Alphabet Inc - Class C	24.229.273	2,78
16.070	Altair Engineering Inc	1.753.427	0,20
40.100	Altria Group Inc	2.096.826	0,24
164.220	Amazon.com Inc	36.028.183	4,13
1.147	American Electric Power Co Inc	105.775	0,01
3.378	American International Group Inc	245.888	0,03
9.393	Amgen Inc	2.448.130	0,28
6.169	Analog Devices Inc	1.310.713	0,15
14.390	APA Corp	332.266	0,04
181.462	Apple Inc	45.441.661	5,21
7.403	Arkema SA	563.825	0,06
592	ASM International NV	342.767	0,04
1.789	ASML Holding NV	1.257.350	0,14
11.323	AstraZeneca PLC	741.915	0,09
30.846	AT&T Inc	702.366	0,08
148.061	Atlas Copco AB - Class A	2.262.611	0,26
94.081	Atlas Copco AB - Class B	1.272.516	0,15
530	AutoZone Inc	1.695.670	0,19
7.054	Avolta AG	282.861	0,03
58.210	AXA SA	2.068.695	0,24
4.318	Azrieli Group Ltd	356.627	0,04
308.461	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2.173.914	0,25
267.111	Banco BPM SpA	2.160.746	0,25
37.015	Bank of America Corp	1.626.824	0,19
6.786	Bank of Hawaii Corp	483.445	0,06
1.234	Bank of New York Mellon Corp	94.796	0,01
11.706	BASF SE	514.680	0,06
6.258	BE Semiconductor Industries NV	857.316	0,10
387	Berkshire Hathaway Inc	175.529	0,02
2.640	Big Shopping Centers Ltd	391.509	0,05
720	Biogen Inc	110.076	0,01
330.234	BNP Paribas SA	20.250.742	2,32
247	Booking Holdings Inc	1.226.052	0,14
36.603	Boston Scientific Corp	3.269.350	0,37
1.248	Bouygues SA	36.880	0,00
11.722	Broadcom Inc	2.717.517	0,31
1.851	Brown & Brown Inc	188.815	0,02

**Aktien – 94,83 % (30. Juni 2024: 95,34 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
12.026	Cadence Design Systems Inc	3.613.360	0,41
1.367.099	Canal Plus France SA	3.475.676	0,40
3.702	Capital One Financial Corp	660.057	0,08
5.552	Carl Zeiss Meditec AG	261.713	0,03
41.421	Carrefour SA	588.898	0,07
4.318	Caterpillar Inc	1.566.563	0,18
7.403	Charles Schwab Corp	547.901	0,06
15.423	Chevron Corp	2.233.875	0,26
2.468	Church & Dwight Co Inc	258.392	0,03
26.646	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	877.435	0,10
123.384	Comcast Corp	4.630.618	0,53
33.934	ConocoPhillips	3.365.215	0,39
9.976	Costco Wholesale Corp	9.141.106	1,05
1.542	CrowdStrike Holdings Inc	527.715	0,06
152.862	Cushman & Wakefield PLC	1.999.436	0,23
421	CVS Health Corp	18.876	0,00
13.572	Danaher Corp	3.115.518	0,36
40.857	Danone SA	2.755.057	0,32
34.160	Deutsche Post AG	1.201.947	0,14
2.039	Dollar Tree Inc	152.839	0,02
4.355	DR Horton Inc	608.896	0,07
4.096	Dropbox Inc	123.038	0,01
385.079	EDP - Energias de Portugal SA	1.232.536	0,14
15.377	Eli Lilly & Co	11.871.354	1,36
3.216	Emerson Electric Co	398.507	0,05
2.490.419	Enel SpA	17.757.818	2,04
1.402.026	Engie SA	22.227.035	2,55
23.395	Epiroc AB - Class A	407.701	0,05
91.696	Exelon Corp	3.451.453	0,40
4.072	EXOR NV	373.347	0,04
6.168	Expedia Group Inc	1.149.270	0,13
79.532	Ford Motor Co	787.366	0,09
2.607	Fortinet Inc	246.285	0,03
2.687	Fresenius SE & Co KGaA	93.317	0,01
2.267	Generac Holdings Inc	351.537	0,04
9.254	General Electric Co	1.543.447	0,18
2.148	GoDaddy Inc	423.999	0,05
1.367.099	Havas NV	2.296.721	0,26
1.851	Heidelberg Materials AG	228.635	0,03
14.426	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	1.265.301	0,15
1.454	Herc Holdings Inc	275.314	0,03
22.690	Hershey Co	3.842.472	0,44
1.247	Home Depot Inc	484.969	0,06
12.338	Howmet Aerospace Inc	1.349.456	0,15
276	IDEXX Laboratories Inc	114.063	0,01
98.708	Intel Corp	1.979.086	0,23
4.544.773	Intesa Sanpaolo SpA	18.179.712	2,08
21.496	Intuit Inc	13.510.336	1,55
833	Intuitive Surgical Inc	434.937	0,05
48.572	Investor AB - Class B	1.286.686	0,15
610	IQVIA Holdings Inc	119.910	0,01
1.542	JPMorgan Chase & Co	369.706	0,04
12.524	Kering SA	3.089.651	0,35
9.794	Keysight Technologies Inc	1.573.192	0,18

**Aktien – 94,83 % (30. Juni 2024: 95,34 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	347 KLA Corp	218.702	0,03
	4.935 Kroger Co	301.798	0,03
	18.508 Lam Research Corp	1.336.809	0,15
	11.305 Las Vegas Sands Corp	580.605	0,07
	1.367.099 Louis Hachette Group	2.137.604	0,25
	1.285 Lowe's Cos Inc	317.135	0,04
	5.552 McDonald's Corp	1.609.556	0,18
	2.129 MercadoLibre Inc	3.620.653	0,42
	78.049 Merck & Co Inc	7.764.276	0,89
	10.495 Merck KGaA	1.520.358	0,17
	9.150 Meta Platforms Inc	5.357.527	0,61
	97.437 Microsoft Corp	41.069.797	4,71
	12.911 Moderna Inc	536.842	0,06
	370 MSCI Inc	222.095	0,03
	1.429 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	720.609	0,08
	12.522 Mycronic AB	452.653	0,05
	1.498 Nestle SA	123.760	0,01
	9.723 Netflix Inc	8.666.581	0,99
	9.254 NextEra Energy Inc	663.407	0,08
	7.403 Nice Ltd	1.262.137	0,14
	11.708 NiSource Inc	430.389	0,05
	933 Norfolk Southern Corp	218.939	0,03
	3.393 Nova Ltd	669.647	0,08
	13.457 NRG Energy Inc	1.214.134	0,14
	406.383 NVIDIA Corp	54.573.120	6,26
	15 NVR Inc	123.624	0,01
	11.413 OMV AG	441.292	0,05
	2.000 ON Semiconductor Corp	126.077	0,01
	70.697 Oracle Corp	11.780.875	1,35
	2.474.372 Orange SA	24.668.984	2,83
	378 O'Reilly Automotive Inc	447.853	0,05
	1.447 Otis Worldwide Corp	133.989	0,02
	20.577 Pandox AB	357.193	0,04
	1.438 Parker-Hannifin Corp	914.679	0,10
	7.034 Paychex Inc	986.285	0,11
	10.139 PayPal Holdings Inc	865.321	0,10
	2.948 PDD Holdings Inc	285.959	0,03
	218.900 Pfizer Inc	5.807.424	0,67
	37.266 Philip Morris International Inc	4.485.013	0,51
	43.185 Phoenix Financial Ltd	630.290	0,07
	3.541 Pinterest Inc	102.700	0,01
	2.776 Procter & Gamble Co	465.422	0,05
	97.416 Prosus NV	3.868.512	0,44
	4.935 Prudential Financial Inc	584.990	0,07
	29.045 QUALCOMM Inc	4.461.903	0,51
	25.911 Radian Group Inc	821.888	0,09
	6.889 Regeneron Pharmaceuticals Inc	4.907.098	0,56
	1.371 Rheinmetall AG	872.285	0,10
	6.025 Roche Holding AG (Non-voting rights)	1.698.596	0,19
	2.468 RTX Corp	285.561	0,03
	33.931 Rubrik Inc	2.217.720	0,25
	142.104 RWE AG	4.242.286	0,49
	3.085 S&P Global Inc	1.536.229	0,18
	2.285 Samsara Inc	99.814	0,01

**Aktien – 94,83 % (30. Juni 2024: 95,34 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
323.761	Sanofi	31.426.729	3,60
26.556	SAP SE	6.497.929	0,75
4.707	ServiceNow Inc	4.989.454	0,57
8.771	Siemens AG (Germany listed)	1.712.517	0,20
61.692	Siemens Energy AG	3.218.390	0,37
49.354	Skandinaviska Enskilda Banken AB	676.483	0,08
58.474	Southern Co	4.813.542	0,55
4.840	Southern Copper Corp	441.080	0,05
33.611	Starbucks Corp	3.066.990	0,35
49.354	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	510.098	0,06
281.359	Tele2 AB	2.781.947	0,32
27.139	Telephone and Data Systems Inc	925.708	0,11
110.485	Tesla Inc	44.618.245	5,12
27.762	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	617.227	0,07
15.423	TJX Cos Inc	1.863.259	0,21
851.302	TotalEnergies SE	47.046.919	5,39
17.864	Tower Semiconductor Ltd	926.114	0,11
1.184	Trade Desk Inc	139.126	0,02
17.129	Truist Financial Corp	743.068	0,09
22.737	Uber Technologies Inc	1.371.498	0,16
4.010	UCB SA	798.081	0,09
762.089	UniCredit SpA	30.401.758	3,49
6.169	Union Pacific Corp	1.406.829	0,16
37.536	UnitedHealth Group Inc	18.987.717	2,18
72.797	Veolia Environnement SA	2.043.582	0,23
8.040	Vertex Pharmaceuticals Inc	3.237.872	0,37
47.999	Vinci SA	4.957.369	0,57
1.367.100	Vivendi SE	3.642.420	0,42
10.486	Volkswagen AG (Non-voting rights)	966.780	0,11
41.506	Volvo AB - Klasse B	1.008.977	0,12
5.918	W R Berkley Corp	346.329	0,04
4.318	Wacker Chemie AG	313.202	0,04
6.169	Waste Connections Inc	1.058.515	0,12
3.965	WEC Energy Group Inc	372.911	0,04
7.403	Wells Fargo & Co	519.991	0,06
12.338	Wolters Kluwer	2.049.344	0,24
3.541	Workday Inc	913.735	0,10
843	WW Grainger Inc	888.070	0,10
308	Zebra Technologies Corp	118.896	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>827.084.747</b>	<b>94,83</b>

**Funded Swaps\* – 0,50 % (30. Juni 2024: 0,27 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	97.627	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A CHF	31. Jul 25	1.367.101	0,16
EUR	8.569	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A EUR	31. Jul 25	119.551	0,01
GBP	22.177	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A GBP	31. Jul 25	380.013	0,04
USD	155.834	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	2.496.895	0,29
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>4.363.560</b>	<b>0,50</b>

**Unfunded Swaps\* – 4,67 % (30. Juni 2024: 4,39 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	19.427.798	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	12.816.687	1,47
EUR	1.705.361	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	1.054.093	0,12
GBP	4.413.159	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	3.617.428	0,41
USD	31.010.904	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	23.252.695	2,67
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>40.740.903</b>	<b>4,67</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

–

–

<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>872.189.210</b>	<b>100,00</b>
---	--------------------	---------------

## 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.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	90,35
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,93
Sonstige Vermögenswerte	4,72
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Aktien – 96,38 % (30. Juni 2024: 94,17 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	2.658 Abbott Laboratories	300.683	0,12
	10.877 AbbVie Inc	1.932.791	0,79
	3.298 Accenture PLC	1.160.360	0,47
	11.483 Accor SA	559.345	0,23
	10.267 Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
	4.866 AddTech AB	132.657	0,05
	2.827 adidas AG	693.108	0,28
	2.920 Adient PLC	50.309	0,02
	8.701 Adobe Inc	3.869.334	1,58
	54.812 Advanced Micro Devices Inc	6.620.698	2,69
	131 Adyen NV	194.346	0,08
	7.241 AerCap Holdings NV	692.985	0,28
	4.216 Air Liquide SA	685.099	0,28
	2.401 Airbnb Inc	315.473	0,13
	8.061 Airbus SE	1.292.005	0,53
	36.434 Alphabet Inc - Class C	6.938.392	2,82
	4.602 Altair Engineering Inc	502.118	0,20
	11.483 Altria Group Inc	600.456	0,24
	47.027 Amazon.com Inc	10.317.175	4,20
	328 American Electric Power Co Inc	30.290	0,01
	967 American International Group Inc	70.414	0,03
	2.690 Amgen Inc	701.056	0,29
	1.767 Analog Devices Inc	375.341	0,15
	4.121 APA Corp	95.149	0,04
	51.964 Apple Inc	13.012.857	5,30
	2.120 Arkema SA	161.459	0,07
	170 ASM International NV	98.156	0,04
	512 ASML Holding NV	360.060	0,15
	3.243 AstraZeneca PLC	212.458	0,09
	8.833 AT&T Inc	201.132	0,08
	42.399 Atlas Copco AB - Class A	647.930	0,26
	26.941 Atlas Copco AB - Class B	364.403	0,15
	152 AutoZone Inc	485.580	0,20
	2.020 Avolta AG	81.001	0,03
	16.669 AXA SA	592.400	0,24
	1.237 Azrieli Group Ltd	102.125	0,04
	88.332 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	622.531	0,25
	76.491 Banco BPM SpA	618.760	0,25
	10.600 Bank of America Corp	465.864	0,19
	1.943 Bank of Hawaii Corp	138.441	0,06
	353 Bank of New York Mellon Corp	27.146	0,01
	3.352 BASF SE	147.386	0,06
	1.792 BE Semiconductor Industries NV	245.504	0,10
	111 Berkshire Hathaway Inc	50.265	0,02
	756 Big Shopping Centers Ltd	112.114	0,05
	206 Biogen Inc	31.522	0,01
	94.567 BNP Paribas SA	5.799.084	2,36
	71 Booking Holdings Inc	351.098	0,14
	10.482 Boston Scientific Corp	936.224	0,38
	357 Bouygues SA	10.561	0,00
	3.357 Broadcom Inc	778.199	0,32
	530 Brown & Brown Inc	54.070	0,02

**Aktien – 96,38 % (30. Juni 2024: 94,17 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
3.444	Cadence Design Systems Inc	1.034.736	0,42
391.488	Canal Plus France SA	995.309	0,41
1.060	Capital One Financial Corp	189.017	0,08
1.590	Carl Zeiss Meditec AG	74.945	0,03
11.861	Carrefour SA	168.639	0,07
1.237	Caterpillar Inc	448.607	0,18
2.120	Charles Schwab Corp	156.899	0,06
4.417	Chevron Corp	639.702	0,26
707	Church & Dwight Co Inc	73.994	0,03
7.631	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	251.266	0,10
35.333	Comcast Corp	1.326.042	0,54
9.717	ConocoPhillips	963.677	0,39
2.857	Costco Wholesale Corp	2.617.684	1,07
442	CrowdStrike Holdings Inc	151.119	0,06
43.774	Cushman & Wakefield PLC	572.567	0,23
120	CVS Health Corp	5.405	0,00
3.887	Danaher Corp	892.172	0,36
11.700	Danone SA	788.949	0,32
9.782	Deutsche Post AG	344.195	0,14
584	Dollar Tree Inc	43.768	0,02
1.247	DR Horton Inc	174.366	0,07
1.173	Dropbox Inc	35.234	0,01
110.273	EDP - Energias de Portugal SA	352.954	0,14
4.404	Eli Lilly & Co	3.399.529	1,38
921	Emerson Electric Co	114.118	0,05
713.167	Enel SpA	5.085.200	2,07
401.490	Engie SA	6.365.023	2,59
6.700	Epiroc AB - Class A	116.751	0,05
26.259	Exelon Corp	988.372	0,40
1.166	EXOR NV	106.913	0,04
1.766	Expedia Group Inc	329.109	0,13
22.775	Ford Motor Co	225.473	0,09
746	Fortinet Inc	70.527	0,03
769	Fresenius SE & Co KGaA	26.723	0,01
649	Generac Holdings Inc	100.668	0,04
2.650	General Electric Co	441.988	0,18
615	GoDaddy Inc	121.418	0,05
391.488	Havas NV	657.698	0,27
530	Heidelberg Materials AG	65.473	0,03
4.131	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	362.337	0,15
416	Herc Holdings Inc	78.840	0,03
6.497	Hershey Co	1.100.346	0,45
357	Home Depot Inc	138.878	0,06
3.533	Howmet Aerospace Inc	386.436	0,16
79	IDEXX Laboratories Inc	32.663	0,01
28.266	Intel Corp	566.739	0,23
1.301.459	Intesa Sanpaolo SpA	5.206.016	2,12
6.156	Intuit Inc	3.868.874	1,57
239	Intuitive Surgical Inc	124.550	0,05
13.909	Investor AB - Class B	368.461	0,15
175	IQVIA Holdings Inc	34.338	0,01
442	JPMorgan Chase & Co	105.871	0,04
3.586	Kering SA	884.765	0,36
2.805	Keysight Technologies Inc	450.506	0,18

**Aktien – 96,38 % (30. Juni 2024: 94,17 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	99 KLA Corp	62.628	0,03
	1.413 Kroger Co	86.424	0,04
	5.300 Lam Research Corp	382.814	0,16
	3.237 Las Vegas Sands Corp	166.264	0,07
	391.488 Louis Hachette Group	612.133	0,25
	368 Lowe's Cos Inc	90.816	0,04
	1.590 McDonald's Corp	460.919	0,19
	610 MercadoLibre Inc	1.036.825	0,42
	22.350 Merck & Co Inc	2.223.409	0,91
	3.005 Merck KGaA	435.376	0,18
	2.620 Meta Platforms Inc	1.534.203	0,62
	27.903 Microsoft Corp	11.760.912	4,79
	3.697 Moderna Inc	153.732	0,06
	106 MSCI Inc	63.600	0,03
	409 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	206.356	0,08
	3.586 Mycronic AB	129.624	0,05
	429 Nestle SA	35.440	0,01
	2.784 Netflix Inc	2.481.797	1,01
	2.650 NextEra Energy Inc	189.976	0,08
	2.120 Nice Ltd	361.431	0,15
	3.353 NiSource Inc	123.248	0,05
	267 Norfolk Southern Corp	62.696	0,03
	972 Nova Ltd	191.763	0,08
	3.854 NRG Energy Inc	347.684	0,14
	116.373 NVIDIA Corp	15.627.778	6,36
	4 NVR Inc	35.398	0,01
	3.268 OMV AG	126.370	0,05
	573 ON Semiconductor Corp	36.104	0,02
	20.245 Oracle Corp	3.373.619	1,37
	708.571 Orange SA	7.064.310	2,88
	108 O'Reilly Automotive Inc	128.249	0,05
	414 Otis Worldwide Corp	38.370	0,02
	5.893 Pandox AB	102.287	0,04
	412 Parker-Hannifin Corp	261.931	0,11
	2.014 Paychex Inc	282.436	0,12
	2.903 PayPal Holdings Inc	247.797	0,10
	844 PDD Holdings Inc	81.888	0,03
	62.685 Pfizer Inc	1.663.037	0,68
	10.672 Philip Morris International Inc	1.284.346	0,52
	12.367 Phoenix Financial Ltd	180.492	0,07
	1.014 Pinterest Inc	29.410	0,01
	795 Procter & Gamble Co	133.280	0,05
	27.896 Prosus NV	1.107.803	0,45
	1.413 Prudential Financial Inc	167.520	0,07
	8.317 QUALCOMM Inc	1.277.729	0,52
	7.420 Radian Group Inc	235.359	0,10
	1.973 Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.405.216	0,57
	393 Rheinmetall AG	249.791	0,10
	1.725 Roche Holding AG (Non-voting rights)	486.417	0,20
	707 RTX Corp	81.774	0,03
	9.717 Rubrik Inc	635.075	0,26
	40.693 RWE AG	1.214.838	0,49
	883 S&P Global Inc	439.921	0,18
	654 Samsara Inc	28.583	0,01

**Aktien – 96,38 % (30. Juni 2024: 94,17 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
92.713	Sanofi	8.999.485	3,66
7.605	SAP SE	1.860.773	0,76
1.348	ServiceNow Inc	1.428.800	0,58
2.512	Siemens AG (Germany listed)	490.403	0,20
17.666	Siemens Energy AG	921.631	0,38
14.133	Skandinaviska Enskilda Banken AB	193.720	0,08
16.745	Southern Co	1.378.425	0,56
1.386	Southern Copper Corp	126.310	0,05
9.625	Starbucks Corp	878.276	0,36
14.133	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	146.074	0,06
80.571	Tele2 AB	796.650	0,32
7.772	Telephone and Data Systems Inc	265.089	0,11
31.639	Tesla Inc	12.777.061	5,20
7.950	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	176.752	0,07
4.417	TJX Cos Inc	533.570	0,22
243.782	TotalEnergies SE	13.472.545	5,48
5.116	Tower Semiconductor Ltd	265.206	0,11
339	Trade Desk Inc	39.841	0,02
4.905	Truist Financial Corp	212.788	0,09
6.511	Uber Technologies Inc	392.748	0,16
1.148	UCB SA	228.542	0,09
218.235	UniCredit SpA	8.705.970	3,54
1.767	Union Pacific Corp	402.865	0,16
10.749	UnitedHealth Group Inc	5.437.399	2,21
20.846	Veolia Environnement SA	585.208	0,24
2.303	Vertex Pharmaceuticals Inc	927.210	0,38
13.745	Vinci SA	1.419.612	0,58
391.488	Vivendi SE	1.043.058	0,43
3.003	Volkswagen AG (Non-voting rights)	276.851	0,11
11.886	Volvo AB - Klasse B	288.935	0,12
1.695	W R Berkley Corp	99.176	0,04
1.237	Wacker Chemie AG	89.690	0,04
1.767	Waste Connections Inc	303.121	0,12
1.136	WEC Energy Group Inc	106.788	0,04
2.120	Wells Fargo & Co	148.907	0,06
3.533	Wolters Kluwer	586.858	0,24
1.014	Workday Inc	261.661	0,11
241	WW Grainger Inc	254.311	0,10
88	Zebra Technologies Corp	34.047	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>236.847.317</b>	<b>96,38</b>

**Funded Swaps\* – 0,50 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	712	CMCI Commodity Carry Klasse A CHF**	31. Jul 25	91.063	0,04
EUR	911	CMCI Commodity Carry Klasse A EUR**	31. Jul 25	115.590	0,05
USD	6.653	CMCI Commodity Carry Klasse A USD	31. Jul 25	1.023.129	0,41
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>1.229.782</b>	<b>0,50</b>

Unfunded Swaps\* – 3,12 % (30. Juni 2024: 5,58 %)

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	141.750	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	579.788	0,24
EUR	181.358	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	669.788	0,27
USD	1.323.848	CMCI Commodity Carry Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	6.409.379	2,61
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>7.658.955</b>	<b>3,12</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

	–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>245.736.054</b>	<b>100,00</b>

### 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.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	93,70
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,52
Sonstige Vermögenswerte	2,78
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Aktien – 95,33 % (30. Juni 2024: 95,24 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	1.146 Abbott Laboratories	129.662	0,12
	4.690 AbbVie Inc	833.470	0,78
	1.422 Accenture PLC	500.378	0,47
	4.952 Accor SA	241.204	0,22
	4.430 Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
	2.099 AddTech AB	57.205	0,05
	1.219 adidas AG	298.886	0,28
	1.259 Adient PLC	21.695	0,02
	3.752 Adobe Inc	1.668.557	1,56
	23.636 Advanced Micro Devices Inc	2.855.017	2,66
	56 Adyen NV	83.808	0,08
	3.123 AerCap Holdings NV	298.833	0,28
	1.818 Air Liquide SA	295.432	0,28
	1.035 Airbnb Inc	136.040	0,13
	3.476 Airbus SE	557.146	0,52
	15.711 Alphabet Inc - Class C	2.992.015	2,79
	1.984 Altair Engineering Inc	216.527	0,20
	4.952 Altria Group Inc	258.932	0,24
	20.279 Amazon.com Inc	4.449.034	4,15
	142 American Electric Power Co Inc	13.062	0,01
	417 American International Group Inc	30.364	0,03
	1.160 Amgen Inc	302.314	0,28
	762 Analog Devices Inc	161.857	0,15
	1.777 APA Corp	41.031	0,04
	22.408 Apple Inc	5.611.482	5,24
	914 Arkema SA	69.625	0,06
	73 ASM International NV	42.327	0,04
	221 ASML Holding NV	155.267	0,14
	1.398 AstraZeneca PLC	91.617	0,09
	3.809 AT&T Inc	86.733	0,08
	18.284 Atlas Copco AB - Class A	279.404	0,26
	11.618 Atlas Copco AB - Class B	157.140	0,15
	65 AutoZone Inc	209.395	0,20
	871 Avolta AG	34.930	0,03
	7.188 AXA SA	255.458	0,24
	533 Azrieli Group Ltd	44.039	0,04
	38.091 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	268.451	0,25
	32.985 Banco BPM SpA	266.825	0,25
	4.571 Bank of America Corp	200.893	0,19
	838 Bank of Hawaii Corp	59.699	0,06
	152 Bank of New York Mellon Corp	11.706	0,01
	1.446 BASF SE	63.557	0,06
	773 BE Semiconductor Industries NV	105.868	0,10
	48 Berkshire Hathaway Inc	21.676	0,02
	326 Big Shopping Centers Ltd	48.347	0,04
	89 Biogen Inc	13.593	0,01
	40.780 BNP Paribas SA	2.500.716	2,33
	30 Booking Holdings Inc	151.403	0,14
	4.520 Boston Scientific Corp	403.724	0,38
	154 Bouygues SA	4.554	0,00
	1.447 Broadcom Inc	335.580	0,31
	229 Brown & Brown Inc	23.316	0,02

**Aktien – 95,33 % (30. Juni 2024: 95,24 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
1.485	Cadence Design Systems Inc	446.205	0,42
168.820	Canal Plus France SA	429.203	0,40
457	Capital One Financial Corp	81.509	0,08
686	Carl Zeiss Meditec AG	32.318	0,03
5.115	Carrefour SA	72.722	0,07
533	Caterpillar Inc	193.451	0,18
914	Charles Schwab Corp	67.659	0,06
1.905	Chevron Corp	275.856	0,26
305	Church & Dwight Co Inc	31.908	0,03
3.290	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	108.352	0,10
15.236	Comcast Corp	571.824	0,53
4.190	ConocoPhillips	415.562	0,39
1.232	Costco Wholesale Corp	1.128.814	1,05
190	CrowdStrike Holdings Inc	65.166	0,06
18.877	Cushman & Wakefield PLC	246.906	0,23
52	CVS Health Corp	2.331	0,00
1.676	Danaher Corp	384.728	0,36
5.045	Danone SA	340.215	0,32
4.218	Deutsche Post AG	148.426	0,14
252	Dollar Tree Inc	18.874	0,02
538	DR Horton Inc	75.191	0,07
506	Dropbox Inc	15.194	0,01
47.553	EDP - Energias de Portugal SA	152.203	0,14
1.899	Eli Lilly & Co	1.465.965	1,37
397	Emerson Electric Co	49.211	0,05
307.536	Enel SpA	2.192.870	2,05
173.133	Engie SA	2.744.763	2,56
2.889	Epiroc AB - Class A	50.346	0,05
11.323	Exelon Corp	426.212	0,40
503	EXOR NV	46.104	0,04
762	Expedia Group Inc	141.920	0,13
9.821	Ford Motor Co	97.230	0,09
322	Fortinet Inc	30.413	0,03
332	Fresenius SE & Co KGaA	11.524	0,01
280	Generac Holdings Inc	43.410	0,04
1.143	General Electric Co	190.597	0,18
265	GoDaddy Inc	52.359	0,05
168.820	Havas NV	283.617	0,26
229	Heidelberg Materials AG	28.234	0,03
1.781	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	156.249	0,15
180	Herc Holdings Inc	33.998	0,03
2.802	Hershey Co	474.498	0,44
154	Home Depot Inc	59.888	0,06
1.524	Howmet Aerospace Inc	166.641	0,16
34	IDEXX Laboratories Inc	14.085	0,01
12.189	Intel Corp	244.393	0,23
561.223	Intesa Sanpaolo SpA	2.244.969	2,10
2.655	Intuit Inc	1.668.359	1,56
103	Intuitive Surgical Inc	53.709	0,05
5.998	Investor AB - Class B	158.890	0,15
75	IQVIA Holdings Inc	14.807	0,01
190	JPMorgan Chase & Co	45.654	0,04
1.547	Kering SA	381.534	0,36
1.209	Keysight Technologies Inc	194.270	0,18

**Aktien – 95,33 % (30. Juni 2024: 95,24 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	43 KLA Corp	27.007	0,02
	609 Kroger Co	37.268	0,03
	2.285 Lam Research Corp	165.079	0,15
	1.396 Las Vegas Sands Corp	71.697	0,07
	168.820 Louis Hachette Group	263.968	0,25
	159 Lowe's Cos Inc	39.162	0,04
	686 McDonald's Corp	198.760	0,19
	263 MercadoLibre Inc	447.105	0,42
	9.638 Merck & Co Inc	958.792	0,89
	1.296 Merck KGaA	187.745	0,18
	1.130 Meta Platforms Inc	661.588	0,62
	12.032 Microsoft Corp	5.071.611	4,73
	1.594 Moderna Inc	66.293	0,06
	46 MSCI Inc	27.426	0,03
	176 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	88.986	0,08
	1.546 Mycronic AB	55.897	0,05
	185 Nestle SA	15.283	0,01
	1.201 Netflix Inc	1.070.215	1,00
	1.143 NextEra Energy Inc	81.923	0,08
	914 Nice Ltd	155.858	0,15
	1.446 NiSource Inc	53.148	0,05
	115 Norfolk Southern Corp	27.036	0,03
	419 Nova Ltd	82.693	0,08
	1.662 NRG Energy Inc	149.930	0,14
	50.183 NVIDIA Corp	6.739.104	6,29
	2 NVR Inc	15.262	0,01
	1.409 OMV AG	54.494	0,05
	247 ON Semiconductor Corp	15.569	0,01
	8.730 Oracle Corp	1.454.792	1,36
	305.554 Orange SA	3.046.314	2,84
	47 O'Reilly Automotive Inc	55.305	0,05
	179 Otis Worldwide Corp	16.546	0,02
	2.541 Pandox AB	44.109	0,04
	178 Parker-Hannifin Corp	112.951	0,11
	869 Paychex Inc	121.794	0,11
	1.252 PayPal Holdings Inc	106.856	0,10
	364 PDD Holdings Inc	35.312	0,03
	27.031 Pfizer Inc	717.145	0,67
	4.602 Philip Morris International Inc	553.843	0,52
	5.333 Phoenix Financial Ltd	77.833	0,07
	437 Pinterest Inc	12.682	0,01
	343 Procter & Gamble Co	57.474	0,05
	12.030 Prosus NV	477.713	0,45
	609 Prudential Financial Inc	72.239	0,07
	3.587 QUALCOMM Inc	550.990	0,51
	3.200 Radian Group Inc	101.493	0,09
	851 Regeneron Pharmaceuticals Inc	605.966	0,57
	169 Rheinmetall AG	107.716	0,10
	744 Roche Holding AG (Non-voting rights)	209.756	0,20
	305 RTX Corp	35.263	0,03
	4.190 Rubrik Inc	273.861	0,26
	17.548 RWE AG	523.870	0,49
	381 S&P Global Inc	189.705	0,18
	282 Samsara Inc	12.326	0,01

**Aktien – 95,33 % (30. Juni 2024: 95,24 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
39.980	Sanofi	3.880.811	3,62
3.279	SAP SE	802.414	0,75
581	ServiceNow Inc	616.135	0,57
1.083	Siemens AG (Germany listed)	211.475	0,20
7.618	Siemens Energy AG	397.431	0,37
6.095	Skandinaviska Enskilda Banken AB	83.537	0,08
7.221	Southern Co	594.413	0,55
598	Southern Copper Corp	54.468	0,05
4.151	Starbucks Corp	378.735	0,35
6.095	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	62.991	0,06
34.744	Tele2 AB	343.536	0,32
3.351	Telephone and Data Systems Inc	114.313	0,11
13.644	Tesla Inc	5.509.800	5,14
3.428	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	76.220	0,07
1.905	TJX Cos Inc	230.089	0,21
105.125	TotalEnergies SE	5.809.711	5,42
2.206	Tower Semiconductor Ltd	114.364	0,11
146	Trade Desk Inc	17.180	0,02
2.115	Truist Financial Corp	91.760	0,09
2.808	Uber Technologies Inc	169.363	0,16
495	UCB SA	98.553	0,09
94.109	UniCredit SpA	3.754.240	3,50
762	Union Pacific Corp	173.726	0,16
4.635	UnitedHealth Group Inc	2.344.748	2,19
8.990	Veolia Environnement SA	252.357	0,24
993	Vertex Pharmaceuticals Inc	399.837	0,37
5.927	Vinci SA	612.174	0,57
168.820	Vivendi SE	449.794	0,42
1.295	Volkswagen AG (Non-voting rights)	119.385	0,11
5.125	Volvo AB - Klasse B	124.596	0,12
731	W R Berkley Corp	42.767	0,04
533	Wacker Chemie AG	38.677	0,04
762	Waste Connections Inc	130.713	0,12
490	WEC Energy Group Inc	46.050	0,04
914	Wells Fargo & Co	64.212	0,06
1.524	Wolters Kluwer	253.069	0,24
437	Workday Inc	112.835	0,11
104	WW Grainger Inc	109.665	0,10
38	Zebra Technologies Corp	14.682	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>102.134.709</b>	<b>95,33</b>

**Funded Swaps\* – 0,50 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	4.313	MSCI China A Klasse A USD	31. Jul 25	535.666	0,50
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>535.666</b>	<b>0,50</b>

**Unfunded Swaps\* – 4,17 % (30. Juni 2024: 4,51 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	858.251	MSCI China A Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	4.463.093	4,17
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>4.463.093</b>	<b>4,17</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>107.133.468</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,49
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,38
Sonstige Vermögenswerte	6,13
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 95,12 % (30. Juni 2024: 94,97 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	43 Abbott Laboratories	4.734	0,12
	177 AbbVie Inc	30.427	0,78
	54 Accenture PLC	18.267	0,47
	187 Accor SA	8.805	0,22
	184 Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
	79 AddTech AB	2.088	0,05
	46 adidas AG	10.911	0,28
	48 Adient PLC	792	0,02
	142 Adobe Inc	60.912	1,55
	893 Advanced Micro Devices Inc	104.226	2,66
	2 Adyen NV	3.059	0,08
	118 AerCap Holdings NV	10.909	0,28
	69 Air Liquide SA	10.785	0,27
	39 Airbnb Inc	4.966	0,13
	131 Airbus SE	20.339	0,52
	594 Alphabet Inc - Class C	109.227	2,79
	75 Altair Engineering Inc	7.905	0,20
	187 Altria Group Inc	9.453	0,24
	767 Amazon.com Inc	162.417	4,14
	5 American Electric Power Co Inc	477	0,01
	16 American International Group Inc	1.109	0,03
	44 Amgen Inc	11.036	0,28
	29 Analog Devices Inc	5.909	0,15
	67 APA Corp	1.498	0,04
	847 Apple Inc	204.853	5,23
	35 Arkema SA	2.542	0,06
	3 ASM International NV	1.545	0,04
	8 ASML Holding NV	5.669	0,14
	53 AstraZeneca PLC	3.345	0,09
	144 AT&T Inc	3.166	0,08
	691 Atlas Copco AB - Class A	10.200	0,26
	439 Atlas Copco AB - Class B	5.737	0,15
	2 AutoZone Inc	7.644	0,19
	33 Avolta AG	1.275	0,03
	272 AXA SA	9.326	0,24
	20 Azrieli Group Ltd	1.608	0,04
	1.440 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	9.800	0,25
	1.247 Banco BPM SpA	9.741	0,25
	173 Bank of America Corp	7.334	0,19
	32 Bank of Hawaii Corp	2.179	0,06
	6 Bank of New York Mellon Corp	427	0,01
	55 BASF SE	2.320	0,06
	29 BE Semiconductor Industries NV	3.865	0,10
	2 Berkshire Hathaway Inc	791	0,02
	12 Big Shopping Centers Ltd	1.765	0,04
	3 Biogen Inc	496	0,01
	1.542 BNP Paribas SA	91.291	2,33
	1 Booking Holdings Inc	5.527	0,14
	171 Boston Scientific Corp	14.738	0,38
	6 Bouygues SA	166	0,00
	55 Broadcom Inc	12.251	0,31
	9 Brown & Brown Inc	851	0,02

**Aktien – 95,12 % (30. Juni 2024: 94,97 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	56 Cadence Design Systems Inc	16.289	0,42
6.382	Canal Plus France SA	15.669	0,40
	17 Capital One Financial Corp	2.976	0,08
	26 Carl Zeiss Meditec AG	1.180	0,03
193	Carrefour SA	2.655	0,07
	20 Caterpillar Inc	7.062	0,18
	35 Charles Schwab Corp	2.470	0,06
	72 Chevron Corp	10.070	0,26
	11 Church & Dwight Co Inc	1.165	0,03
124	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.956	0,10
576	Comcast Corp	20.875	0,53
158	ConocoPhillips	15.171	0,39
	47 Costco Wholesale Corp	41.209	1,05
	7 CrowdStrike Holdings Inc	2.379	0,06
714	Cushman & Wakefield PLC	9.014	0,23
	2 CVS Health Corp	85	0,00
	63 Danaher Corp	14.045	0,36
191	Danone SA	12.420	0,32
159	Deutsche Post AG	5.418	0,14
	9 Dollar Tree Inc	689	0,02
	20 DR Horton Inc	2.745	0,07
	19 Dropbox Inc	555	0,01
1.798	EDP - Energias de Portugal SA	5.556	0,14
	72 Eli Lilly & Co	53.517	1,37
	15 Emerson Electric Co	1.797	0,05
11.625	Enel SpA	80.053	2,04
6.545	Engie SA	100.201	2,56
	109 Epiroc AB - Class A	1.838	0,05
428	Exelon Corp	15.559	0,40
	19 EXOR NV	1.683	0,04
	29 Expedia Group Inc	5.181	0,13
371	Ford Motor Co	3.550	0,09
	12 Fortinet Inc	1.110	0,03
	13 Fresenius SE & Co KGaA	421	0,01
	11 Generac Holdings Inc	1.585	0,04
	43 General Electric Co	6.958	0,18
	10 GoDaddy Inc	1.911	0,05
6.382	Havas NV	10.354	0,26
	9 Heidelberg Materials AG	1.031	0,03
	67 Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	5.704	0,15
	7 Herc Holdings Inc	1.241	0,03
106	Hershey Co	17.322	0,44
	6 Home Depot Inc	2.186	0,06
	58 Howmet Aerospace Inc	6.083	0,16
	1 IDEXX Laboratories Inc	514	0,01
461	Intel Corp	8.922	0,23
21.215	Intesa Sanpaolo SpA	81.955	2,09
	100 Intuit Inc	60.905	1,55
	4 Intuitive Surgical Inc	1.961	0,05
227	Investor AB - Class B	5.800	0,15
	3 IQVIA Holdings Inc	540	0,01
	7 JPMorgan Chase & Co	1.667	0,04
	58 Kering SA	13.928	0,36
	46 Keysight Technologies Inc	7.092	0,18

**Aktien – 95,12 % (30. Juni 2024: 94,97 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	2 KLA Corp	986	0,03
	23 Kroger Co	1.361	0,03
	86 Lam Research Corp	6.026	0,15
	53 Las Vegas Sands Corp	2.617	0,07
	6.382 Louis Hachette Group	9.636	0,25
	6 Lowe's Cos Inc	1.430	0,04
	26 McDonald's Corp	7.256	0,18
	10 MercadoLibre Inc	16.321	0,42
	364 Merck & Co Inc	35.002	0,89
	49 Merck KGaA	6.854	0,17
	43 Meta Platforms Inc	24.152	0,62
	455 Microsoft Corp	185.145	4,72
	60 Moderna Inc	2.420	0,06
	2 MSCI Inc	1.001	0,03
	7 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3.248	0,08
	58 Mycronic AB	2.041	0,05
	7 Nestle SA	558	0,01
	45 Netflix Inc	39.069	1,00
	43 NextEra Energy Inc	2.991	0,08
	35 Nice Ltd	5.690	0,15
	55 NiSource Inc	1.940	0,05
	4 Norfolk Southern Corp	987	0,03
	16 Nova Ltd	3.019	0,08
	63 NRG Energy Inc	5.473	0,14
	1.897 NVIDIA Corp	246.018	6,28
	– NVR Inc	561	0,01
	53 OMV AG	1.989	0,05
	9 ON Semiconductor Corp	568	0,01
	330 Oracle Corp	53.109	1,35
	11.551 Orange SA	111.209	2,84
	2 O'Reilly Automotive Inc	2.019	0,05
	7 Otis Worldwide Corp	604	0,02
	96 Pandox AB	1.610	0,04
	7 Parker-Hannifin Corp	4.123	0,11
	33 Paychex Inc	4.446	0,11
	47 PayPal Holdings Inc	3.901	0,10
	14 PDD Holdings Inc	1.289	0,03
	1.022 Pfizer Inc	26.180	0,67
	174 Philip Morris International Inc	20.219	0,52
	202 Phoenix Financial Ltd	2.841	0,07
	17 Pinterest Inc	463	0,01
	– Poste Italiane SpA	–	0,00
	13 Procter & Gamble Co	2.098	0,05
	455 Prosus NV	17.439	0,44
	23 Prudential Financial Inc	2.637	0,07
	136 QUALCOMM Inc	20.115	0,51
	121 Radian Group Inc	3.705	0,09
	32 Regeneron Pharmaceuticals Inc	22.122	0,56
	6 Rheinmetall AG	3.932	0,10
	28 Roche Holding AG (Non-voting rights)	7.658	0,20
	11 RTX Corp	1.287	0,03
	158 Rubrik Inc	9.998	0,25
	663 RWE AG	19.124	0,49
	14 S&P Global Inc	6.925	0,18

**Aktien – 95,12 % (30. Juni 2024: 94,97 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	11 Samsara Inc	450	0,01
	1.511 Sanofi	141.673	3,61
	124 SAP SE	29.293	0,75
	22 ServiceNow Inc	22.492	0,57
	41 Siemens AG (Germany listed)	7.720	0,20
	288 Siemens Energy AG	14.509	0,37
	230 Skandinaviska Enskilda Banken AB	3.050	0,08
	273 Southern Co	21.700	0,55
	23 Southern Copper Corp	1.988	0,05
	157 Starbucks Corp	13.826	0,35
	230 Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	2.300	0,06
	1.313 Tele2 AB	12.541	0,32
	127 Telephone and Data Systems Inc	4.173	0,11
	516 Tesla Inc	201.141	5,13
	130 Teva Pharmaceutical Industries Ltd	2.783	0,07
	72 TJX Cos Inc	8.400	0,21
	3.974 TotalEnergies SE	212.090	5,41
	83 Tower Semiconductor Ltd	4.175	0,11
	5 Trade Desk Inc	627	0,02
	80 Truist Financial Corp	3.350	0,09
	106 Uber Technologies Inc	6.183	0,16
	19 UCB SA	3.598	0,09
	3.557 UniCredit SpA	137.053	3,50
	29 Union Pacific Corp	6.342	0,16
	175 UnitedHealth Group Inc	85.598	2,18
	340 Veolia Environnement SA	9.213	0,23
	38 Vertex Pharmaceuticals Inc	14.596	0,37
	224 Vinci SA	22.348	0,57
	6.382 Vivendi SE	16.420	0,42
	49 Volkswagen AG (Non-voting rights)	4.358	0,11
	194 Volvo AB - Klasse B	4.549	0,12
	28 W R Berkley Corp	1.561	0,04
	20 Wacker Chemie AG	1.412	0,04
	29 Waste Connections Inc	4.772	0,12
	18 WEC Energy Group Inc	1.681	0,04
	35 Wells Fargo & Co	2.344	0,06
	58 Wolters Kluwer	9.239	0,24
	16 Workday Inc	4.119	0,10
	4 WW Grainger Inc	4.003	0,10
	1 Zebra Technologies Corp	536	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>3.728.543</b>	<b>95,12</b>

**Funded Swaps\* – 2,69 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	722	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse A	31. Jul 25	105.463	2,69
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>105.463</b>	<b>2,69</b>

**Unfunded Swaps\* – 2,19 % (30. Juni 2024: 4,78 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	27.501	Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A EUR	31. Jul 25	85.929	2,19
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>85.929</b>	<b>2,19</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>3.919.935</b>	<b>100,00</b>

### Einstufung

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	92,93
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,77
Sonstige Vermögenswerte	2,30
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 95,11 % (30. Juni 2024: 94,65 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
	385 Abbott Laboratories	42.046	0,12
	1.575 AbbVie Inc	270.275	0,78
	478 Accenture PLC	162.261	0,47
	1.663 Accor SA	78.217	0,22
	1.647 Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
	705 AddTech AB	18.550	0,05
	409 adidas AG	96.922	0,28
	423 Adient PLC	7.035	0,02
	1.260 Adobe Inc	541.075	1,55
	7.937 Advanced Micro Devices Inc	925.816	2,66
	19 Adyen NV	27.177	0,08
	1.049 AerCap Holdings NV	96.905	0,28
	611 Air Liquide SA	95.802	0,27
	348 Airbnb Inc	44.115	0,13
	1.167 Airbus SE	180.670	0,52
	5.276 Alphabet Inc - Class C	970.242	2,79
	666 Altair Engineering Inc	70.215	0,20
	1.663 Altria Group Inc	83.966	0,24
	6.810 Amazon.com Inc	1.442.719	4,14
	48 American Electric Power Co Inc	4.236	0,01
	140 American International Group Inc	9.846	0,03
	389 Amgen Inc	98.033	0,28
	256 Analog Devices Inc	52.486	0,15
	597 APA Corp	13.305	0,04
	7.524 Apple Inc	1.819.675	5,23
	307 Arkema SA	22.578	0,06
	25 ASM International NV	13.726	0,04
	74 ASML Holding NV	50.349	0,14
	470 AstraZeneca PLC	29.709	0,09
	1.279 AT&T Inc	28.126	0,08
	6.139 Atlas Copco AB - Class A	90.604	0,26
	3.901 Atlas Copco AB - Class B	50.957	0,15
	22 AutoZone Inc	67.902	0,19
	293 Avolta AG	11.327	0,03
	2.414 AXA SA	82.839	0,24
	179 Azrieli Group Ltd	14.281	0,04
	12.791 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	87.053	0,25
	11.076 Banco BPM SpA	86.525	0,25
	1.535 Bank of America Corp	65.145	0,19
	281 Bank of Hawaii Corp	19.359	0,06
	51 Bank of New York Mellon Corp	3.796	0,01
	485 BASF SE	20.610	0,06
	259 BE Semiconductor Industries NV	34.331	0,10
	16 Berkshire Hathaway Inc	7.029	0,02
	109 Big Shopping Centers Ltd	15.678	0,04
	30 Biogen Inc	4.408	0,01
	13.693 BNP Paribas SA	810.925	2,33
	10 Booking Holdings Inc	49.094	0,14
	1.518 Boston Scientific Corp	130.919	0,38
	52 Bouygues SA	1.477	0,00
	486 Broadcom Inc	108.821	0,31
	77 Brown & Brown Inc	7.561	0,02

**Aktien – 95,11 % (30. Juni 2024: 94,65 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
499	Cadence Design Systems Inc	144.694	0,42
56.688	Canal Plus France SA	139.181	0,40
153	Capital One Financial Corp	26.431	0,08
230	Carl Zeiss Meditec AG	10.480	0,03
1.718	Carrefour SA	23.582	0,07
179	Caterpillar Inc	62.732	0,18
307	Charles Schwab Corp	21.940	0,06
640	Chevron Corp	89.454	0,26
102	Church & Dwight Co Inc	10.347	0,03
1.105	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	35.136	0,10
5.116	Comcast Corp	185.429	0,53
1.407	ConocoPhillips	134.757	0,39
414	Costco Wholesale Corp	366.048	1,05
64	CrowdStrike Holdings Inc	21.132	0,06
6.339	Cushman & Wakefield PLC	80.066	0,23
17	CVS Health Corp	756	0,00
563	Danaher Corp	124.758	0,36
1.694	Danone SA	110.324	0,32
1.416	Deutsche Post AG	48.131	0,14
85	Dollar Tree Inc	6.120	0,02
181	DR Horton Inc	24.383	0,07
170	Dropbox Inc	4.927	0,01
15.968	EDP - Energias de Portugal SA	49.356	0,14
638	Eli Lilly & Co	475.379	1,36
133	Emerson Electric Co	15.958	0,05
103.267	Enel SpA	711.097	2,04
58.136	Engie SA	890.064	2,56
970	Epiroc AB - Class A	16.326	0,05
3.802	Exelon Corp	138.211	0,40
169	EXOR NV	14.950	0,04
256	Expedia Group Inc	46.022	0,13
3.298	Ford Motor Co	31.529	0,09
108	Fortinet Inc	9.862	0,03
111	Fresenius SE & Co KGaA	3.737	0,01
94	Generac Holdings Inc	14.077	0,04
384	General Electric Co	61.806	0,18
89	GoDaddy Inc	16.979	0,05
56.688	Havas NV	91.970	0,26
77	Heidelberg Materials AG	9.155	0,03
598	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	50.668	0,15
60	Herc Holdings Inc	11.025	0,03
941	Hershey Co	153.869	0,44
52	Home Depot Inc	19.420	0,06
512	Howmet Aerospace Inc	54.038	0,16
11	IDEXX Laboratories Inc	4.568	0,01
4.093	Intel Corp	79.251	0,23
188.452	Intesa Sanpaolo SpA	727.992	2,09
891	Intuit Inc	541.011	1,55
35	Intuitive Surgical Inc	17.416	0,05
2.014	Investor AB - Class B	51.524	0,15
25	IQVIA Holdings Inc	4.802	0,01
64	JPMorgan Chase & Co	14.805	0,04
519	Kering SA	123.722	0,36
406	Keysight Technologies Inc	62.997	0,18

**Aktien – 95,11 % (30. Juni 2024: 94,65 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert EUR</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	14 KLA Corp	8.758	0,03
	205 Kroger Co	12.085	0,03
	767 Lam Research Corp	53.531	0,15
	469 Las Vegas Sands Corp	23.250	0,07
	56.688 Louis Hachette Group	85.599	0,25
	53 Lowe's Cos Inc	12.699	0,04
	230 McDonald's Corp	64.453	0,18
	88 MercadoLibre Inc	144.987	0,42
	3.236 Merck & Co Inc	310.914	0,89
	435 Merck KGaA	60.882	0,17
	379 Meta Platforms Inc	214.538	0,62
	4.040 Microsoft Corp	1.644.607	4,72
	535 Moderna Inc	21.497	0,06
	15 MSCI Inc	8.894	0,03
	59 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	28.856	0,08
	519 Mycronic AB	18.126	0,05
	62 Nestle SA	4.956	0,01
	403 Netflix Inc	347.046	1,00
	384 NextEra Energy Inc	26.566	0,08
	307 Nice Ltd	50.541	0,15
	485 NiSource Inc	17.235	0,05
	39 Norfolk Southern Corp	8.767	0,03
	141 Nova Ltd	26.815	0,08
	558 NRG Energy Inc	48.619	0,14
	16.851 NVIDIA Corp	2.185.337	6,28
	1 NVR Inc	4.952	0,01
	473 OMV AG	17.671	0,05
	83 ON Semiconductor Corp	5.049	0,01
	2.931 Oracle Corp	471.756	1,35
	102.602 Orange SA	987.849	2,84
	16 O'Reilly Automotive Inc	17.934	0,05
	60 Otis Worldwide Corp	5.365	0,02
	853 Pandox AB	14.304	0,04
	60 Parker-Hannifin Corp	36.627	0,11
	292 Paychex Inc	39.495	0,11
	420 PayPal Holdings Inc	34.651	0,10
	122 PDD Holdings Inc	11.451	0,03
	9.077 Pfizer Inc	232.554	0,67
	1.545 Philip Morris International Inc	179.599	0,52
	1.791 Phoenix Financial Ltd	25.239	0,07
	147 Pinterest Inc	4.113	0,01
	115 Procter & Gamble Co	18.637	0,05
	4.039 Prosus NV	154.911	0,44
	205 Prudential Financial Inc	23.425	0,07
	1.204 QUALCOMM Inc	178.673	0,51
	1.074 Radian Group Inc	32.912	0,09
	286 Regeneron Pharmaceuticals Inc	196.501	0,56
	57 Rheinmetall AG	34.930	0,10
	250 Roche Holding AG (Non-voting rights)	68.019	0,20
	102 RTX Corp	11.435	0,03
	1.407 Rubrik Inc	88.807	0,25
	5.892 RWE AG	169.879	0,49
	128 S&P Global Inc	61.517	0,18
	95 Samsara Inc	3.997	0,01

**Aktien – 95,11 % (30. Juni 2024: 94,65 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
13.425	Sanofi	1.258.458	3,61
1.101	SAP SE	260.204	0,75
195	ServiceNow Inc	199.799	0,57
364	Siemens AG (Germany listed)	68.576	0,20
2.558	Siemens Energy AG	128.878	0,37
2.046	Skandinaviska Enskilda Banken AB	27.089	0,08
2.425	Southern Co	192.754	0,55
201	Southern Copper Corp	17.663	0,05
1.394	Starbucks Corp	122.815	0,35
2.046	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	20.426	0,06
11.667	Tele2 AB	111.401	0,32
1.125	Telephone and Data Systems Inc	37.069	0,11
4.581	Tesla Inc	1.786.702	5,13
1.151	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	24.716	0,07
640	TJX Cos Inc	74.613	0,21
35.300	TotalEnergies SE	1.883.956	5,41
741	Tower Semiconductor Ltd	37.085	0,11
49	Trade Desk Inc	5.571	0,02
710	Truist Financial Corp	29.756	0,09
943	Uber Technologies Inc	54.921	0,16
166	UCB SA	31.958	0,09
31.601	UniCredit SpA	1.217.414	3,50
256	Union Pacific Corp	56.335	0,16
1.556	UnitedHealth Group Inc	760.348	2,18
3.019	Veolia Environnement SA	81.834	0,23
333	Vertex Pharmaceuticals Inc	129.658	0,37
1.990	Vinci SA	198.514	0,57
56.688	Vivendi SE	145.858	0,42
435	Volkswagen AG (Non-voting rights)	38.714	0,11
1.721	Volvo AB - Klasse B	40.404	0,12
245	W R Berkley Corp	13.868	0,04
179	Wacker Chemie AG	12.542	0,04
256	Waste Connections Inc	42.387	0,12
164	WEC Energy Group Inc	14.933	0,04
307	Wells Fargo & Co	20.823	0,06
512	Wolters Kluwer	82.064	0,24
147	Workday Inc	36.590	0,10
35	WW Grainger Inc	35.562	0,10
13	Zebra Technologies Corp	4.761	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>33.119.941</b>	<b>95,11</b>

**Funded Swaps\* – 2,37 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	5.367	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse A	31. Jul 25	826.989	2,37
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>826.989</b>	<b>2,37</b>

**Unfunded Swaps\* – 2,52 % (30. Juni 2024: 5,10 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	239.900	Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A EUR	31. Jul 25	875.858	2,52
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>875.858</b>	<b>2,52</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>34.822.788</b>	<b>100,00</b>

### Einstufung

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,13
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,69
Sonstige Vermögenswerte	4,18
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Aktien – 95,62 % (30. Juni 2024: 94,19 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	61 Abbott Laboratories	6.917	0,12
	250 AbbVie Inc	44.463	0,78
	76 Accenture PLC	26.694	0,47
	264 Accor SA	12.868	0,23
	212 Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
	112 AddTech AB	3.052	0,05
	65 adidas AG	15.945	0,28
	67 Adient PLC	1.157	0,02
	200 Adobe Inc	89.012	1,56
	1.261 Advanced Micro Devices Inc	152.307	2,67
	3 Adyen NV	4.471	0,08
	167 AerCap Holdings NV	15.942	0,28
	97 Air Liquide SA	15.760	0,28
	55 Airbnb Inc	7.257	0,13
	185 Airbus SE	29.722	0,52
	838 Alphabet Inc - Class C	159.615	2,80
	106 Altair Engineering Inc	11.551	0,20
	264 Altria Group Inc	13.813	0,24
	1.082 Amazon.com Inc	237.343	4,16
	8 American Electric Power Co Inc	697	0,01
	22 American International Group Inc	1.620	0,03
	62 Amgen Inc	16.128	0,28
	41 Analog Devices Inc	8.635	0,15
	95 APA Corp	2.189	0,04
	1.195 Apple Inc	299.356	5,25
	49 Arkema SA	3.714	0,06
	4 ASM International NV	2.258	0,04
	12 ASML Holding NV	8.283	0,15
	75 AstraZeneca PLC	4.888	0,09
	203 AT&T Inc	4.627	0,08
	975 Atlas Copco AB - Class A	14.905	0,26
	620 Atlas Copco AB - Class B	8.383	0,15
	4 AutoZone Inc	11.172	0,20
	46 Avolta AG	1.863	0,03
	383 AXA SA	13.628	0,24
	28 Azrieli Group Ltd	2.349	0,04
	2.032 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	14.321	0,25
	1.760 Banco BPM SpA	14.234	0,25
	244 Bank of America Corp	10.717	0,19
	45 Bank of Hawaii Corp	3.185	0,06
	8 Bank of New York Mellon Corp	624	0,01
	77 BASF SE	3.391	0,06
	41 BE Semiconductor Industries NV	5.648	0,10
	3 Berkshire Hathaway Inc	1.156	0,02
	17 Big Shopping Centers Ltd	2.579	0,05
	5 Biogen Inc	725	0,01
	2.175 BNP Paribas SA	133.406	2,34
	2 Booking Holdings Inc	8.079	0,14
	241 Boston Scientific Corp	21.537	0,38
	8 Bouygues SA	243	0,00
	77 Broadcom Inc	17.902	0,31
	12 Brown & Brown Inc	1.244	0,02

**Aktien – 95,62 % (30. Juni 2024: 94,19 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	79 Cadence Design Systems Inc	23.804	0,42
9.006	Canal Plus France SA	22.897	0,40
24	Capital One Financial Corp	4.348	0,08
37	Carl Zeiss Meditec AG	1.724	0,03
273	Carrefour SA	3.879	0,07
28	Caterpillar Inc	10.320	0,18
49	Charles Schwab Corp	3.609	0,06
102	Chevron Corp	14.716	0,26
16	Church & Dwight Co Inc	1.702	0,03
176	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	5.780	0,10
813	Comcast Corp	30.505	0,54
224	ConocoPhillips	22.169	0,39
66	Costco Wholesale Corp	60.219	1,06
10	CrowdStrike Holdings Inc	3.476	0,06
1.007	Cushman & Wakefield PLC	13.172	0,23
3	CVS Health Corp	124	0,00
89	Danaher Corp	20.524	0,36
269	Danone SA	18.150	0,32
225	Deutsche Post AG	7.918	0,14
13	Dollar Tree Inc	1.007	0,02
29	DR Horton Inc	4.011	0,07
27	Dropbox Inc	811	0,01
2.537	EDP - Energias de Portugal SA	8.120	0,14
101	Eli Lilly & Co	78.205	1,37
21	Emerson Electric Co	2.625	0,05
16.406	Enel SpA	116.983	2,05
9.236	Engie SA	146.425	2,57
154	Epiroc AB - Class A	2.686	0,05
604	Exelon Corp	22.737	0,40
27	EXOR NV	2.459	0,04
41	Expedia Group Inc	7.571	0,13
524	Ford Motor Co	5.187	0,09
17	Fortinet Inc	1.622	0,03
18	Fresenius SE & Co KGaA	615	0,01
15	Generac Holdings Inc	2.316	0,04
61	General Electric Co	10.168	0,18
14	GoDaddy Inc	2.793	0,05
9.006	Havas NV	15.130	0,27
12	Heidelberg Materials AG	1.506	0,03
95	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	8.335	0,15
10	Herc Holdings Inc	1.814	0,03
149	Hershey Co	25.313	0,44
8	Home Depot Inc	3.195	0,06
81	Howmet Aerospace Inc	8.890	0,16
2	IDEXX Laboratories Inc	751	0,01
650	Intel Corp	13.038	0,23
29.940	Intesa Sanpaolo SpA	119.763	2,10
142	Intuit Inc	89.002	1,56
6	Intuitive Surgical Inc	2.865	0,05
320	Investor AB - Class B	8.476	0,15
4	IQVIA Holdings Inc	790	0,01
10	JPMorgan Chase & Co	2.435	0,04
83	Kering SA	20.354	0,36
65	Keysight Technologies Inc	10.364	0,18

**Aktien – 95,62 % (30. Juni 2024: 94,19 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	2 KLA Corp	1.440	0,03
	33 Kroger Co	1.988	0,03
	122 Lam Research Corp	8.806	0,15
	74 Las Vegas Sands Corp	3.825	0,07
	9.006 Louis Hachette Group	14.082	0,25
	8 Lowe's Cos Inc	2.089	0,04
	37 McDonald's Corp	10.603	0,19
	14 MercadoLibre Inc	23.852	0,42
	514 Merck & Co Inc	51.149	0,90
	69 Merck KGaA	10.016	0,18
	60 Meta Platforms Inc	35.294	0,62
	642 Microsoft Corp	270.556	4,75
	85 Moderna Inc	3.537	0,06
	2 MSCI Inc	1.463	0,03
	9 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4.747	0,08
	83 Mycronic AB	2.982	0,05
	10 Nestle SA	815	0,01
	64 Netflix Inc	57.093	1,00
	61 NextEra Energy Inc	4.370	0,08
	49 Nice Ltd	8.315	0,15
	77 NiSource Inc	2.835	0,05
	6 Norfolk Southern Corp	1.442	0,03
	22 Nova Ltd	4.412	0,08
	89 NRG Energy Inc	7.998	0,14
	2.677 NVIDIA Corp	359.511	6,31
	– NVR Inc	818	0,01
	75 OMV AG	2.907	0,05
	13 ON Semiconductor Corp	831	0,01
	466 Oracle Corp	77.609	1,36
	16.300 Orange SA	162.512	2,85
	3 O'Reilly Automotive Inc	2.950	0,05
	10 Otis Worldwide Corp	883	0,02
	136 Pandox AB	2.353	0,04
	9 Parker-Hannifin Corp	6.026	0,11
	46 Paychex Inc	6.497	0,11
	67 PayPal Holdings Inc	5.700	0,10
	19 PDD Holdings Inc	1.884	0,03
	1.442 Pfizer Inc	38.258	0,67
	246 Philip Morris International Inc	29.546	0,52
	285 Phoenix Financial Ltd	4.152	0,07
	23 Pinterest Inc	677	0,01
	18 Procter & Gamble Co	3.066	0,05
	642 Prosus NV	25.485	0,45
	33 Prudential Financial Inc	3.854	0,07
	191 QUALCOMM Inc	29.394	0,52
	171 Radian Group Inc	5.414	0,09
	45 Regeneron Pharmaceuticals Inc	32.326	0,57
	9 Rheinmetall AG	5.746	0,10
	40 Roche Holding AG (Non-voting rights)	11.190	0,20
	16 RTX Corp	1.881	0,03
	224 Rubrik Inc	14.610	0,26
	936 RWE AG	27.947	0,49
	20 S&P Global Inc	10.120	0,18
	15 Samsara Inc	658	0,01

**Aktien – 95,62 % (30. Juni 2024: 94,19 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2.133	Sanofi	207.030	3,63
175	SAP SE	42.806	0,75
31	ServiceNow Inc	32.869	0,58
58	Siemens AG (Germany listed)	11.282	0,20
406	Siemens Energy AG	21.202	0,37
325	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.456	0,08
385	Southern Co	31.710	0,56
32	Southern Copper Corp	2.906	0,05
221	Starbucks Corp	20.204	0,35
325	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	3.360	0,06
1.854	Tele2 AB	18.327	0,32
179	Telephone and Data Systems Inc	6.098	0,11
728	Tesla Inc	293.932	5,16
183	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	4.066	0,07
102	TJX Cos Inc	12.275	0,22
5.608	TotalEnergies SE	309.931	5,44
118	Tower Semiconductor Ltd	6.101	0,11
8	Trade Desk Inc	916	0,02
113	Truist Financial Corp	4.895	0,09
150	Uber Technologies Inc	9.035	0,16
26	UCB SA	5.258	0,09
5.020	UniCredit SpA	200.278	3,51
41	Union Pacific Corp	9.268	0,16
247	UnitedHealth Group Inc	125.086	2,19
480	Veolia Environnement SA	13.463	0,24
53	Vertex Pharmaceuticals Inc	21.330	0,37
316	Vinci SA	32.658	0,57
9.006	Vivendi SE	23.995	0,42
69	Volkswagen AG (Non-voting rights)	6.369	0,11
273	Volvo AB - Klasse B	6.647	0,12
39	W R Berkley Corp	2.282	0,04
28	Wacker Chemie AG	2.063	0,04
41	Waste Connections Inc	6.973	0,12
26	WEC Energy Group Inc	2.457	0,04
49	Wells Fargo & Co	3.426	0,06
81	Wolters Kluwer	13.500	0,24
23	Workday Inc	6.019	0,11
6	WW Grainger Inc	5.850	0,10
2	Zebra Technologies Corp	783	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>5.448.593</b>	<b>95,62</b>

**Funded Swaps\* – 2,68 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	827	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Klasse A USD	31. Jul 25	152.719	2,68
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>152.719</b>	<b>2,68</b>

**Unfunded Swaps\* – 1,70 % (30. Juni 2024: 5,56 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	30.023	US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	97.127	1,70
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>97.127</b>	<b>1,70</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>5.698.439</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,99
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,12
Sonstige Vermögenswerte	5,89
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Aktien – 94,48 % (30. Juni 2024: 94,66 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
	173 Abbott Laboratories	19.585	0,12
	708 AbbVie Inc	125.893	0,77
	215 Accenture PLC	75.581	0,46
	748 Accor SA	36.433	0,22
	878 Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
	317 AddTech AB	8.641	0,05
	184 adidas AG	45.146	0,28
	190 Adient PLC	3.277	0,02
	567 Adobe Inc	252.031	1,54
	3.570 Advanced Micro Devices Inc	431.242	2,64
	8 Adyen NV	12.659	0,08
	472 AerCap Holdings NV	45.138	0,28
	275 Air Liquide SA	44.624	0,27
	156 Airbnb Inc	20.548	0,13
	525 Airbus SE	84.155	0,52
	2.373 Alphabet Inc - Class C	451.935	2,77
	300 Altair Engineering Inc	32.706	0,20
	748 Altria Group Inc	39.111	0,24
	3.063 Amazon.com Inc	672.013	4,12
	21 American Electric Power Co Inc	1.973	0,01
	63 American International Group Inc	4.586	0,03
	175 Amgen Inc	45.664	0,28
	115 Analog Devices Inc	24.448	0,15
	268 APA Corp	6.198	0,04
	3.385 Apple Inc	847.598	5,19
	138 Arkema SA	10.517	0,06
	11 ASM International NV	6.393	0,04
	33 ASML Holding NV	23.453	0,14
	211 AstraZeneca PLC	13.839	0,09
	575 AT&T Inc	13.101	0,08
	2.762 Atlas Copco AB - Class A	42.203	0,26
	1.755 Atlas Copco AB - Class B	23.736	0,15
	10 AutoZone Inc	31.629	0,19
	132 Avolta AG	5.276	0,03
	1.086 AXA SA	38.586	0,24
	81 Azrieli Group Ltd	6.652	0,04
	5.754 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	40.549	0,25
	4.982 Banco BPM SpA	40.303	0,25
	690 Bank of America Corp	30.344	0,19
	127 Bank of Hawaii Corp	9.017	0,06
	23 Bank of New York Mellon Corp	1.768	0,01
	218 BASF SE	9.600	0,06
	117 BE Semiconductor Industries NV	15.991	0,10
	7 Berkshire Hathaway Inc	3.274	0,02
	49 Big Shopping Centers Ltd	7.303	0,05
	13 Biogen Inc	2.053	0,01
	6.160 BNP Paribas SA	377.726	2,31
	5 Booking Holdings Inc	22.870	0,14
	683 Boston Scientific Corp	60.981	0,37
	23 Bouygues SA	688	0,00
	219 Broadcom Inc	50.688	0,31
	34 Brown & Brown Inc	3.522	0,02

**Aktien – 94,48 % (30. Juni 2024: 94,66 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	224 Cadence Design Systems Inc	67.398	0,41
	25.500 Canal Plus France SA	64.830	0,40
	69 Capital One Financial Corp	12.312	0,08
	104 Carl Zeiss Meditec AG	4.882	0,03
	773 Carrefour SA	10.984	0,07
	81 Caterpillar Inc	29.220	0,18
	138 Charles Schwab Corp	10.220	0,06
	288 Chevron Corp	41.667	0,26
	46 Church & Dwight Co Inc	4.820	0,03
	497 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	16.366	0,10
	2.301 Comcast Corp	86.372	0,53
	633 ConocoPhillips	62.769	0,38
	186 Costco Wholesale Corp	170.504	1,04
	29 CrowdStrike Holdings Inc	9.843	0,06
	2.851 Cushman & Wakefield PLC	37.294	0,23
	8 CVS Health Corp	352	0,00
	253 Danaher Corp	58.112	0,36
	762 Danone SA	51.388	0,31
	637 Deutsche Post AG	22.419	0,14
	38 Dollar Tree Inc	2.851	0,02
	81 DR Horton Inc	11.357	0,07
	76 Dropbox Inc	2.295	0,01
	7.183 EDP - Energias de Portugal SA	22.990	0,14
	287 Eli Lilly & Co	221.430	1,36
	60 Emerson Electric Co	7.433	0,05
	46.452 Enel SpA	331.227	2,03
	26.151 Engie SA	414.588	2,54
	436 Epiroc AB - Class A	7.605	0,05
	1.710 Exelon Corp	64.378	0,39
	76 EXOR NV	6.964	0,04
	115 Expedia Group Inc	21.437	0,13
	1.483 Ford Motor Co	14.686	0,09
	49 Fortinet Inc	4.594	0,03
	50 Fresenius SE & Co KGaA	1.741	0,01
	42 Generac Holdings Inc	6.557	0,04
	173 General Electric Co	28.789	0,18
	40 GoDaddy Inc	7.909	0,05
	25.500 Havas NV	42.839	0,26
	34 Heidelberg Materials AG	4.265	0,03
	269 Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	23.601	0,14
	27 Herc Holdings Inc	5.135	0,03
	423 Hershey Co	71.671	0,44
	23 Home Depot Inc	9.046	0,06
	230 Howmet Aerospace Inc	25.171	0,15
	5 IDEXX Laboratories Inc	2.128	0,01
	1.841 Intel Corp	36.915	0,23
	84.771 Intesa Sanpaolo SpA	339.096	2,08
	401 Intuit Inc	252.001	1,54
	16 Intuitive Surgical Inc	8.113	0,05
	906 Investor AB - Class B	24.000	0,15
	11 IQVIA Holdings Inc	2.237	0,01
	29 JPMorgan Chase & Co	6.896	0,04
	234 Kering SA	57.629	0,35
	183 Keysight Technologies Inc	29.344	0,18

**Aktien – 94,48 % (30. Juni 2024: 94,66 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	6 KLA Corp	4.079	0,03
	92 Kroger Co	5.629	0,03
	345 Lam Research Corp	24.935	0,15
	211 Las Vegas Sands Corp	10.830	0,07
	25.500 Louis Hachette Group	39.871	0,24
	24 Lowe's Cos Inc	5.915	0,04
	104 McDonald's Corp	30.022	0,18
	40 MercadoLibre Inc	67.535	0,41
	1.456 Merck & Co Inc	144.823	0,89
	196 Merck KGaA	28.358	0,17
	171 Meta Platforms Inc	99.931	0,61
	1.817 Microsoft Corp	766.052	4,69
	241 Moderna Inc	10.013	0,06
	7 MSCI Inc	4.142	0,03
	27 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	13.441	0,08
	234 Mycronic AB	8.443	0,05
	28 Nestle SA	2.308	0,01
	181 Netflix Inc	161.652	0,99
	173 NextEra Energy Inc	12.374	0,08
	138 Nice Ltd	23.542	0,14
	218 NiSource Inc	8.028	0,05
	17 Norfolk Southern Corp	4.084	0,03
	63 Nova Ltd	12.491	0,08
	251 NRG Energy Inc	22.647	0,14
	7.580 NVIDIA Corp	1.017.922	6,23
	– NVR Inc	2.306	0,01
	213 OMV AG	8.231	0,05
	37 ON Semiconductor Corp	2.352	0,01
	1.319 Oracle Corp	219.742	1,35
	46.153 Orange SA	460.137	2,82
	7 O'Reilly Automotive Inc	8.354	0,05
	27 Otis Worldwide Corp	2.499	0,02
	384 Pandox AB	6.663	0,04
	27 Parker-Hannifin Corp	17.061	0,10
	131 Paychex Inc	18.397	0,11
	189 PayPal Holdings Inc	16.140	0,10
	55 PDD Holdings Inc	5.334	0,03
	4.083 Pfizer Inc	108.323	0,66
	695 Philip Morris International Inc	83.656	0,51
	805 Phoenix Financial Ltd	11.756	0,07
	66 Pinterest Inc	1.916	0,01
	52 Procter & Gamble Co	8.681	0,05
	1.817 Prosus NV	72.157	0,44
	92 Prudential Financial Inc	10.911	0,07
	542 QUALCOMM Inc	83.225	0,51
	483 Radian Group Inc	15.330	0,09
	128 Regeneron Pharmaceuticals Inc	91.529	0,56
	26 Rheinmetall AG	16.270	0,10
	112 Roche Holding AG (Non-voting rights)	31.683	0,19
	46 RTX Corp	5.326	0,03
	633 Rubrik Inc	41.366	0,25
	2.651 RWE AG	79.129	0,48
	58 S&P Global Inc	28.655	0,18
	43 Samsara Inc	1.862	0,01

**Aktien – 94,48 % (30. Juni 2024: 94,66 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
6.039	Sanofi	586.185	3,59
495	SAP SE	121.202	0,74
88	ServiceNow Inc	93.066	0,57
164	Siemens AG (Germany listed)	31.943	0,20
1.151	Siemens Energy AG	60.031	0,37
921	Skandinaviska Enskilda Banken AB	12.618	0,08
1.091	Southern Co	89.784	0,55
90	Southern Copper Corp	8.227	0,05
627	Starbucks Corp	57.207	0,35
921	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	9.515	0,06
5.248	Tele2 AB	51.890	0,32
506	Telephone and Data Systems Inc	17.267	0,11
2.061	Tesla Inc	832.239	5,10
518	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	11.513	0,07
288	TJX Cos Inc	34.754	0,21
15.879	TotalEnergies SE	877.540	5,37
333	Tower Semiconductor Ltd	17.274	0,11
22	Trade Desk Inc	2.595	0,02
319	Truist Financial Corp	13.860	0,09
424	Uber Technologies Inc	25.582	0,16
75	UCB SA	14.886	0,09
14.215	UniCredit SpA	567.067	3,47
115	Union Pacific Corp	26.241	0,16
700	UnitedHealth Group Inc	354.167	2,17
1.358	Veolia Environnement SA	38.118	0,23
150	Vertex Pharmaceuticals Inc	60.394	0,37
895	Vinci SA	92.467	0,57
25.500	Vivendi SE	67.940	0,42
196	Volkswagen AG (Non-voting rights)	18.033	0,11
774	Volvo AB - Klasse B	18.820	0,12
110	W R Berkley Corp	6.460	0,04
81	Wacker Chemie AG	5.842	0,04
115	Waste Connections Inc	19.744	0,12
74	WEC Energy Group Inc	6.956	0,04
138	Wells Fargo & Co	9.699	0,06
230	Wolters Kluwer	38.225	0,23
66	Workday Inc	17.043	0,10
16	WW Grainger Inc	16.564	0,10
6	Zebra Technologies Corp	2.218	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>15.427.151</b>	<b>94,48</b>

**Funded Swaps\* – 2,65 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	3.075	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Klasse A USD	31. Jul 25	432.265	2,65
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>432.265</b>	<b>2,65</b>

**Unfunded Swaps\* – 2,87 % (30. Juni 2024: 5,09 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	113.080	US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	469.480	2,87
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>469.480</b>	<b>2,87</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>16.328.896</b>	<b>100,00</b>

### Einstufung

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,11
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,21
Sonstige Vermögenswerte	5,68
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## MSCI USA SF INDEX FUND

Aktien – 98,41 % (30. Juni 2024: 95,34 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
30.053	Abbott Laboratories	3.399.249	0,13
122.962	AbbVie Inc	21.850.406	0,80
37.289	Accenture PLC	13.117.995	0,48
129.819	Accor SA	6.323.451	0,23
73.235	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
55.015	AddTech AB	1.499.699	0,06
31.955	adidas AG	7.835.653	0,29
33.009	Adient PLC	568.750	0,02
98.370	Adobe Inc	43.743.218	1,61
619.651	Advanced Micro Devices Inc	74.847.679	2,75
1.477	Adyen NV	2.197.106	0,08
81.863	AerCap Holdings NV	7.834.268	0,29
47.665	Air Liquide SA	7.745.114	0,29
27.140	Airbnb Inc	3.566.450	0,13
91.133	Airbus SE	14.606.253	0,54
411.884	Alphabet Inc - Class C	78.439.244	2,88
52.025	Altair Engineering Inc	5.676.500	0,21
129.819	Altria Group Inc	6.788.212	0,25
531.641	Amazon.com Inc	116.636.741	4,29
3.713	American Electric Power Co Inc	342.432	0,01
10.935	American International Group Inc	796.033	0,03
30.408	Amgen Inc	7.925.514	0,29
19.972	Analog Devices Inc	4.243.269	0,16
46.586	APA Corp	1.075.668	0,04
587.460	Apple Inc	147.111.703	5,41
23.966	Arkema SA	1.825.313	0,07
1.918	ASM International NV	1.109.665	0,04
5.792	ASML Holding NV	4.070.515	0,15
36.658	AstraZeneca PLC	2.401.856	0,09
99.860	AT&T Inc	2.273.822	0,08
479.330	Atlas Copco AB - Class A	7.324.920	0,27
304.574	Atlas Copco AB - Class B	4.119.612	0,15
1.714	AutoZone Inc	5.489.522	0,20
22.836	Avolta AG	915.727	0,03
188.448	AXA SA	6.697.140	0,25
13.980	Azrieli Group Ltd	1.154.535	0,04
998.604	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	7.037.776	0,26
864.738	Banco BPM SpA	6.995.146	0,26
119.833	Bank of America Corp	5.266.639	0,19
21.969	Bank of Hawaii Corp	1.565.092	0,06
3.994	Bank of New York Mellon Corp	306.891	0,01
37.897	BASF SE	1.666.214	0,06
20.259	BE Semiconductor Industries NV	2.775.454	0,10
1.254	Berkshire Hathaway Inc	568.254	0,02
8.547	Big Shopping Centers Ltd	1.267.462	0,05
2.330	Biogen Inc	356.356	0,01
1.069.093	BNP Paribas SA	65.559.248	2,41
799	Booking Holdings Inc	3.969.186	0,15
118.497	Boston Scientific Corp	10.584.114	0,39
4.040	Bouygues SA	119.393	0,00
37.947	Broadcom Inc	8.797.623	0,32
5.992	Brown & Brown Inc	611.266	0,02

**Aktien – 98,41 % (30. Juni 2024: 95,34 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
38.933	Cadence Design Systems Inc	11.697.804	0,43
4.425.814	Canal Plus France SA	11.252.066	0,41
11.983	Capital One Financial Corp	2.136.853	0,08
17.975	Carl Zeiss Meditec AG	847.263	0,03
134.095	Carrefour SA	1.906.484	0,07
13.980	Caterpillar Inc	5.071.551	0,19
23.966	Charles Schwab Corp	1.773.761	0,07
49.930	Chevron Corp	7.231.892	0,27
7.989	Church & Dwight Co Inc	836.511	0,03
86.264	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2.840.586	0,10
399.442	Comcast Corp	14.991.046	0,55
109.856	ConocoPhillips	10.894.464	0,40
32.297	Costco Wholesale Corp	29.593.190	1,09
4.993	CrowdStrike Holdings Inc	1.708.412	0,06
494.872	Cushman & Wakefield PLC	6.472.924	0,24
1.361	CVS Health Corp	61.109	0,00
43.939	Danaher Corp	10.086.102	0,37
132.269	Danone SA	8.919.154	0,33
110.587	Deutsche Post AG	3.891.154	0,14
6.603	Dollar Tree Inc	494.797	0,02
14.098	DR Horton Inc	1.971.223	0,07
13.260	Dropbox Inc	398.320	0,02
1.246.647	EDP - Energias de Portugal SA	3.990.180	0,15
49.782	Eli Lilly & Co	38.432.026	1,41
10.410	Emerson Electric Co	1.290.117	0,05
8.062.421	Enel SpA	57.488.719	2,11
4.538.886	Engie SA	71.957.249	2,65
75.740	Epiroc AB - Class A	1.319.880	0,05
296.856	Exelon Corp	11.173.647	0,41
13.182	EXOR NV	1.208.665	0,04
19.968	Expedia Group Inc	3.720.617	0,14
257.475	Ford Motor Co	2.548.998	0,09
8.439	Fortinet Inc	797.317	0,03
8.698	Fresenius SE & Co KGaA	302.103	0,01
7.340	Generac Holdings Inc	1.138.058	0,04
29.958	General Electric Co	4.996.716	0,18
6.955	GoDaddy Inc	1.372.645	0,05
4.425.814	Havas NV	7.435.346	0,27
5.992	Heidelberg Materials AG	740.176	0,03
46.704	Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	4.096.254	0,15
4.708	Herc Holdings Inc	891.294	0,03
73.455	Hershey Co	12.439.524	0,46
4.036	Home Depot Inc	1.570.025	0,06
39.944	Howmet Aerospace Inc	4.368.694	0,16
893	IDEXX Laboratories Inc	369.265	0,01
319.553	Intel Corp	6.407.045	0,24
14.713.134	Intesa Sanpaolo SpA	58.854.549	2,16
69.591	Intuit Inc	43.738.025	1,61
2.698	Intuitive Surgical Inc	1.408.054	0,05
157.245	Investor AB - Class B	4.165.486	0,15
1.975	IQVIA Holdings Inc	388.194	0,01
4.993	JPMorgan Chase & Co	1.196.877	0,04
40.543	Kering SA	10.002.359	0,37
31.706	Keysight Technologies Inc	5.093.012	0,19

**Aktien – 98,41 % (30. Juni 2024: 95,34 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	1.124 KLA Corp	708.021	0,03
	15.978 Kroger Co	977.034	0,04
	59.916 Lam Research Corp	4.327.751	0,16
	36.597 Las Vegas Sands Corp	1.879.635	0,07
	4.425.814 Louis Hachette Group	6.920.225	0,25
	4.160 Lowe's Cos Inc	1.026.684	0,04
	17.975 McDonald's Corp	5.210.737	0,19
	6.893 MercadoLibre Inc	11.721.413	0,43
	252.673 Merck & Co Inc	25.135.873	0,92
	33.976 Merck KGaA	4.921.970	0,18
	29.623 Meta Platforms Inc	17.344.326	0,64
	315.441 Microsoft Corp	132.958.337	4,89
	41.798 Moderna Inc	1.737.960	0,06
	1.198 MSCI Inc	719.007	0,03
	4.625 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.332.881	0,09
	40.540 Mycronic AB	1.465.407	0,05
	4.849 Nestle SA	400.656	0,02
	31.478 Netflix Inc	28.056.973	1,03
	29.958 NextEra Energy Inc	2.147.698	0,08
	23.966 Nice Ltd	4.086.010	0,15
	37.903 NiSource Inc	1.393.330	0,05
	3.020 Norfolk Southern Corp	708.789	0,03
	10.985 Nova Ltd	2.167.897	0,08
	43.567 NRG Energy Inc	3.930.606	0,14
	1.315.613 NVIDIA Corp	176.673.660	6,49
	49 NVR Inc	400.210	0,02
	36.948 OMV AG	1.428.629	0,05
	6.474 ON Semiconductor Corp	408.157	0,02
	228.871 Oracle Corp	38.139.113	1,40
	8.010.471 Orange SA	79.862.753	2,94
	1.223 O'Reilly Automotive Inc	1.449.867	0,05
	4.684 Otis Worldwide Corp	433.772	0,02
	66.616 Pandox AB	1.156.368	0,04
	4.656 Parker-Hannifin Corp	2.961.160	0,11
	22.771 Paychex Inc	3.192.974	0,12
	32.822 PayPal Holdings Inc	2.801.368	0,10
	9.545 PDD Holdings Inc	925.756	0,03
	708.662 Pfizer Inc	18.800.810	0,69
	120.645 Philip Morris International Inc	14.519.670	0,53
	139.805 Phoenix Financial Ltd	2.040.484	0,08
	11.465 Pinterest Inc	332.478	0,01
	8.987 Procter & Gamble Co	1.506.744	0,06
	315.371 Prosus NV	12.523.824	0,46
	15.978 Prudential Financial Inc	1.893.833	0,07
	94.030 QUALCOMM Inc	14.444.853	0,53
	83.883 Radian Group Inc	2.660.761	0,10
	22.302 Regeneron Pharmaceuticals Inc	15.886.119	0,58
	4.437 Rheinmetall AG	2.823.914	0,10
	19.505 Roche Holding AG (Non-voting rights)	5.498.991	0,20
	7.989 RTX Corp	924.468	0,03
	109.847 Rubrik Inc	7.179.591	0,26
	460.043 RWE AG	13.733.872	0,51
	9.986 S&P Global Inc	4.973.348	0,18
	7.396 Samsara Inc	323.134	0,01

**Aktien – 98,41 % (30. Juni 2024: 95,34 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.048.135	Sanofi	101.740.110	3,74
85.971	SAP SE	21.036.235	0,77
15.237	ServiceNow Inc	16.152.734	0,59
28.394	Siemens AG (Germany listed)	5.544.061	0,20
199.721	Siemens Energy AG	10.419.135	0,38
159.777	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.190.029	0,08
189.301	Southern Co	15.583.242	0,57
15.669	Southern Copper Corp	1.427.943	0,05
108.811	Starbucks Corp	9.928.996	0,37
159.777	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	1.651.379	0,06
910.863	Tele2 AB	9.006.207	0,33
87.859	Telephone and Data Systems Inc	2.996.864	0,11
357.681	Tesla Inc	144.445.997	5,31
89.874	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	1.998.195	0,07
49.930	TJX Cos Inc	6.032.069	0,22
2.755.985	TotalEnergies SE	152.308.525	5,60
57.831	Tower Semiconductor Ltd	2.998.177	0,11
3.832	Trade Desk Inc	450.404	0,02
55.454	Truist Financial Corp	2.405.590	0,09
73.608	Uber Technologies Inc	4.440.053	0,16
12.982	UCB SA	2.583.689	0,10
2.467.169	UniCredit SpA	98.421.896	3,62
19.972	Union Pacific Corp	4.554.434	0,17
121.517	UnitedHealth Group Inc	61.470.362	2,26
235.671	Veolia Environnement SA	6.615.841	0,24
26.030	Vertex Pharmaceuticals Inc	10.482.207	0,39
155.391	Vinci SA	16.048.862	0,59
4.425.814	Vivendi SE	11.791.880	0,43
33.946	Volkswagen AG (Non-voting rights)	3.129.830	0,12
134.370	Volvo AB - Klasse B	3.266.436	0,12
19.159	W R Berkley Corp	1.121.198	0,04
13.980	Wacker Chemie AG	1.013.953	0,04
19.972	Waste Connections Inc	3.426.810	0,13
12.838	WEC Energy Group Inc	1.207.253	0,04
23.966	Wells Fargo & Co	1.683.407	0,06
39.944	Wolters Kluwer	6.634.495	0,24
11.464	Workday Inc	2.958.101	0,11
2.728	WW Grainger Inc	2.875.014	0,11
997	Zebra Technologies Corp	384.910	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>2.677.583.554</b>	<b>98,41</b>

**Funded Swaps\* – 0,63 % (30. Juni 2024: 0,07 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	69	MSCI USA SF Index Fund Klasse A CHF**	31. Jul 25	10.969	0,00
CHF	8.489	MSCI USA SF Index Fund Klasse A CHF**	31. Jul 25	1.414.655	0,06
EUR	278	MSCI USA SF Index Fund Klasse A EUR**	31. Jul 25	44.011	0,00
EUR	44.567	MSCI USA SF Index Fund Klasse A EUR**	31. Jul 25	7.369.114	0,27
GBP	13	MSCI USA SF Index Fund Klasse A GBP**	31. Jul 25	2.491	0,00
GBP	888	MSCI USA SF Index Fund Klasse A GBP**	31. Jul 25	184.419	0,01
USD	40.320	MSCI USA SF Index Fund Klasse A USD	31. Jul 25	7.094.206	0,26
USD	5.146	MSCI USA SF Index Fund Klasse A USD	31. Jul 25	865.962	0,03
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>16.985.827</b>	<b>0,63</b>

**Unfunded Swaps\* – 0,96 % (30. Juni 2024: 4,59 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	13.701	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	26.066	0,00
CHF	1.589.412	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A CHF**	31. Jul 25	3.085.177	0,11
EUR	55.365	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	80.155	0,00
EUR	5.497.524	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	5.558.643	0,20
GBP	2.488	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	6.337	0,00
GBP	164.750	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A GBP**	31. Jul 25	425.228	0,02
USD	7.467.121	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	14.965.026	0,55
USD	1.022.095	MSCI USA SF Index Fund Total Return Swap Klasse A USD	31. Jul 25	2.021.908	0,08
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>26.168.540</b>	<b>0,96</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				15	0,00
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>2.720.737.936</b>	<b>100,00</b>

**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.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	96,66
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,56
Sonstige Vermögenswerte	1,78
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 96,86 % (30. Juni 2024: 93,73 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.032	Abbott Laboratories	116.689	0,12
4.221	AbbVie Inc	750.080	0,79
1.280	Accenture PLC	450.314	0,48
4.456	Accor SA	217.071	0,23
2.867	Achillion Pharmaceuticals Inc	–	0,00
1.889	AddTech AB	51.482	0,05
1.097	adidas AG	268.982	0,28
1.133	Adient PLC	19.524	0,02
3.377	Adobe Inc	1.501.615	1,58
21.271	Advanced Micro Devices Inc	2.569.367	2,71
51	Adyen NV	75.421	0,08
2.810	AerCap Holdings NV	268.934	0,28
1.636	Air Liquide SA	265.874	0,28
932	Airbnb Inc	122.429	0,13
3.128	Airbus SE	501.403	0,53
14.139	Alphabet Inc - Class C	2.692.658	2,84
1.786	Altair Engineering Inc	194.863	0,21
4.456	Altria Group Inc	233.025	0,25
18.250	Amazon.com Inc	4.003.900	4,22
127	American Electric Power Co Inc	11.755	0,01
375	American International Group Inc	27.326	0,03
1.044	Amgen Inc	272.067	0,29
686	Analog Devices Inc	145.663	0,15
1.599	APA Corp	36.925	0,04
20.166	Apple Inc	5.050.043	5,32
823	Arkema SA	62.659	0,07
66	ASM International NV	38.092	0,04
199	ASML Holding NV	139.732	0,15
1.258	AstraZeneca PLC	82.451	0,09
3.428	AT&T Inc	78.056	0,08
16.454	Atlas Copco AB - Class A	251.449	0,27
10.455	Atlas Copco AB - Class B	141.418	0,15
59	AutoZone Inc	188.444	0,20
784	Avolta AG	31.435	0,03
6.469	AXA SA	229.899	0,24
480	Azrieli Group Ltd	39.633	0,04
34.280	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	241.592	0,26
29.685	Banco BPM SpA	240.129	0,25
4.114	Bank of America Corp	180.793	0,19
754	Bank of Hawaii Corp	53.726	0,06
137	Bank of New York Mellon Corp	10.535	0,01
1.301	BASF SE	57.198	0,06
695	BE Semiconductor Industries NV	95.276	0,10
43	Berkshire Hathaway Inc	19.507	0,02
293	Big Shopping Centers Ltd	43.509	0,05
80	Biogen Inc	12.233	0,01
36.700	BNP Paribas SA	2.250.514	2,37
27	Booking Holdings Inc	136.254	0,14
4.068	Boston Scientific Corp	363.331	0,38
139	Bouygues SA	4.099	0,00
1.303	Broadcom Inc	302.004	0,32
206	Brown & Brown Inc	20.983	0,02

**Aktien – 96,86 % (30. Juni 2024: 93,73 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	1.336 Cadence Design Systems Inc	401.561	0,42
	151.929 Canal Plus France SA	386.260	0,41
	411 Capital One Financial Corp	73.354	0,08
	617 Carl Zeiss Meditec AG	29.085	0,03
	4.603 Carrefour SA	65.446	0,07
	480 Caterpillar Inc	174.096	0,18
	823 Charles Schwab Corp	60.890	0,06
	1.714 Chevron Corp	248.256	0,26
	274 Church & Dwight Co Inc	28.716	0,03
	2.961 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	97.512	0,10
	13.712 Comcast Corp	514.612	0,54
	3.771 ConocoPhillips	373.985	0,39
	1.109 Costco Wholesale Corp	1.015.873	1,07
	171 CrowdStrike Holdings Inc	58.646	0,06
	16.988 Cushman & Wakefield PLC	222.202	0,23
	47 CVS Health Corp	2.098	0,00
	1.508 Danaher Corp	346.235	0,37
	4.540 Danone SA	306.176	0,32
	3.796 Deutsche Post AG	133.575	0,14
	227 Dollar Tree Inc	16.985	0,02
	484 DR Horton Inc	67.668	0,07
	455 Dropbox Inc	13.674	0,01
	42.795 EDP - Energias de Portugal SA	136.975	0,14
	1.709 Eli Lilly & Co	1.319.292	1,39
	357 Emerson Electric Co	44.287	0,05
	276.766 Enel SpA	1.973.470	2,08
	155.811 Engie SA	2.470.145	2,60
	2.600 Epiroc AB - Class A	45.309	0,05
	10.190 Exelon Corp	383.568	0,40
	452 EXOR NV	41.491	0,04
	685 Expedia Group Inc	127.721	0,14
	8.839 Ford Motor Co	87.502	0,09
	290 Fortinet Inc	27.370	0,03
	299 Fresenius SE & Co KGaA	10.371	0,01
	252 Generac Holdings Inc	39.067	0,04
	1.028 General Electric Co	171.527	0,18
	239 GoDaddy Inc	47.120	0,05
	151.929 Havas NV	255.240	0,27
	206 Heidelberg Materials AG	25.409	0,03
	1.603 Henkel AG & Co KGaA (Non-voting rights)	140.616	0,15
	162 Herc Holdings Inc	30.596	0,03
	2.522 Hershey Co	427.023	0,45
	139 Home Depot Inc	53.896	0,06
	1.371 Howmet Aerospace Inc	149.968	0,16
	31 IDEXX Laboratories Inc	12.676	0,01
	10.970 Intel Corp	219.941	0,23
	505.072 Intesa Sanpaolo SpA	2.020.356	2,13
	2.389 Intuit Inc	1.501.437	1,58
	93 Intuitive Surgical Inc	48.336	0,05
	5.398 Investor AB - Class B	142.993	0,15
	68 IQVIA Holdings Inc	13.326	0,01
	171 JPMorgan Chase & Co	41.086	0,04
	1.392 Kering SA	343.360	0,36
	1.088 Keysight Technologies Inc	174.833	0,18

**Aktien – 96,86 % (30. Juni 2024: 93,73 %)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
	39 KLA Corp	24.305	0,03
	548 Kroger Co	33.540	0,04
	2.057 Lam Research Corp	148.563	0,16
	1.256 Las Vegas Sands Corp	64.524	0,07
	151.929 Louis Hachette Group	237.557	0,25
	143 Lowe's Cos Inc	35.244	0,04
	617 McDonald's Corp	178.874	0,19
	237 MercadoLibre Inc	402.372	0,42
	8.674 Merck & Co Inc	862.863	0,91
	1.166 Merck KGaA	168.961	0,18
	1.017 Meta Platforms Inc	595.395	0,63
	10.828 Microsoft Corp	4.564.187	4,81
	1.435 Moderna Inc	59.661	0,06
	41 MSCI Inc	24.682	0,03
	159 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	80.083	0,08
	1.392 Mycronic AB	50.304	0,05
	166 Nestle SA	13.754	0,02
	1.081 Netflix Inc	963.138	1,02
	1.028 NextEra Energy Inc	73.726	0,08
	823 Nice Ltd	140.264	0,15
	1.301 NiSource Inc	47.830	0,05
	104 Norfolk Southern Corp	24.331	0,03
	377 Nova Ltd	74.419	0,08
	1.496 NRG Energy Inc	134.930	0,14
	45.162 NVIDIA Corp	6.064.844	6,39
	2 NVR Inc	13.741	0,01
	1.268 OMV AG	49.042	0,05
	222 ON Semiconductor Corp	14.011	0,02
	7.857 Oracle Corp	1.309.238	1,38
	274.983 Orange SA	2.741.524	2,89
	42 O'Reilly Automotive Inc	49.770	0,05
	161 Otis Worldwide Corp	14.890	0,02
	2.287 Pandox AB	39.696	0,04
	160 Parker-Hannifin Corp	101.650	0,11
	782 Paychex Inc	109.608	0,12
	1.127 PayPal Holdings Inc	96.165	0,10
	328 PDD Holdings Inc	31.779	0,03
	24.327 Pfizer Inc	645.393	0,68
	4.141 Philip Morris International Inc	498.431	0,53
	4.799 Phoenix Financial Ltd	70.046	0,07
	394 Pinterest Inc	11.413	0,01
	308 Procter & Gamble Co	51.723	0,06
	10.826 Prosus NV	429.917	0,45
	548 Prudential Financial Inc	65.011	0,07
	3.228 QUALCOMM Inc	495.862	0,52
	2.879 Radian Group Inc	91.338	0,10
	766 Regeneron Pharmaceuticals Inc	545.338	0,58
	152 Rheinmetall AG	96.939	0,10
	670 Roche Holding AG (Non-voting rights)	188.769	0,20
	274 RTX Corp	31.735	0,03
	3.771 Rubrik Inc	246.461	0,26
	15.792 RWE AG	471.456	0,50
	343 S&P Global Inc	170.725	0,18
	254 Samsara Inc	11.093	0,01

**Aktien – 96,86 % (30. Juni 2024: 93,73 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
35.980	Sanofi	3.492.529	3,68
2.951	SAP SE	722.131	0,76
523	ServiceNow Inc	554.490	0,58
975	Siemens AG (Germany listed)	190.316	0,20
6.856	Siemens Energy AG	357.668	0,38
5.485	Skandinaviska Enskilda Banken AB	75.179	0,08
6.498	Southern Co	534.941	0,56
538	Southern Copper Corp	49.018	0,05
3.735	Starbucks Corp	340.842	0,36
5.485	Svenska Handelsbanken AB - Klasse A	56.688	0,06
31.268	Tele2 AB	309.165	0,33
3.016	Telephone and Data Systems Inc	102.876	0,11
12.278	Tesla Inc	4.958.535	5,23
3.085	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	68.594	0,07
1.714	TJX Cos Inc	207.069	0,22
94.607	TotalEnergies SE	5.228.439	5,51
1.985	Tower Semiconductor Ltd	102.921	0,11
132	Trade Desk Inc	15.461	0,02
1.904	Truist Financial Corp	82.579	0,09
2.527	Uber Technologies Inc	152.418	0,16
446	UCB SA	88.693	0,09
84.693	UniCredit SpA	3.378.622	3,56
686	Union Pacific Corp	156.344	0,17
4.171	UnitedHealth Group Inc	2.110.152	2,22
8.090	Veolia Environnement SA	227.108	0,24
894	Vertex Pharmaceuticals Inc	359.833	0,38
5.334	Vinci SA	550.925	0,58
151.929	Vivendi SE	404.791	0,43
1.165	Volkswagen AG (Non-voting rights)	107.441	0,11
4.613	Volvo AB - Klasse B	112.130	0,12
658	W R Berkley Corp	38.488	0,04
480	Wacker Chemie AG	34.807	0,04
686	Waste Connections Inc	117.635	0,12
441	WEC Energy Group Inc	41.442	0,04
823	Wells Fargo & Co	57.788	0,06
1.371	Wolters Kluwer	227.749	0,24
393	Workday Inc	101.546	0,11
94	WW Grainger Inc	98.693	0,10
34	Zebra Technologies Corp	13.213	0,01
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>91.915.947</b>	<b>96,86</b>

**Funded Swaps\* – 0,50 % (30. Juni 2024: 0,25 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	900	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Klasse A EUR**	31. Jul 25	120.904	0,13
USD	2.539	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Klasse A USD	31. Jul 25	353.556	0,37
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>474.460</b>	<b>0,50</b>

**Unfunded Swaps\* – 2,64 % (30. Juni 2024: 6,02 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
EUR	179.100	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Klasse A EUR**	31. Jul 25	595.791	0,63
USD	505.209	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture Total Return Net Index Swap Klasse A USD	31. Jul 25	1.906.046	2,01
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>2.501.837</b>	<b>2,64</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten

				–	–
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>94.892.244</b>	<b>100,00</b>

### 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.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	95,28
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,08
Sonstige Vermögenswerte	1,64
	<b>100,00</b>

# Aufstellung des Wertpapierbestandes Zum 31. Dezember 2024

## CMCI FUTURE COMMODITY SF UCITS ETF

**Aktien – 96,78 % (30. Juni 2024: 96,56 %)**

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
642	Abbott Laboratories	72.603	3,72
146	Adobe Inc	64.826	3,32
361	Advanced Micro Devices Inc	43.659	2,23
491	Airbnb Inc	64.541	3,30
320	Alphabet Inc - Class C	61.015	3,12
371	Amazon.com Inc	81.330	4,16
299	Apple Inc	74.776	3,83
916	Boston Scientific Corp	81.786	4,18
476	Cadence Design Systems Inc	143.036	7,32
884	Chipotle Mexican Grill Inc	53.301	2,73
538	DoorDash Inc	90.218	4,62
47	Eli Lilly & Co	36.531	1,87
681	Fortinet Inc	64.353	3,29
2.662	Intel Corp	53.372	2,73
146	Intuitive Surgical Inc	76.006	3,89
152	Netflix Inc	135.245	6,92
284	NVIDIA Corp	38.138	1,95
64	O'Reilly Automotive Inc	76.055	3,89
90	Regeneron Pharmaceuticals Inc	64.081	3,28
120	ServiceNow Inc	127.094	6,50
384	Snowflake Inc	59.222	3,03
132	Synopsys Inc	64.204	3,29
334	Tesla Inc	135.046	6,91
325	Vertex Pharmaceuticals Inc	130.973	6,70
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>1.891.411</b>	<b>96,78</b>

**Funded Swaps\* – 0,40 % (30. Juni 2024: 0,40 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	75	CMCI Future Commodity Class A USD	31. Jul 25	7.817	0,40
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>7.817</b>	<b>0,40</b>

**Unfunded Swaps\* – 2,82 % (30. Juni 2024: 3,04 %)**

Wäh- rung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
USD	18.667	CMCI Future Commodity Total Return Net Index Swap Class A USD	31. Jul 25	55.102	2,82
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>55.102</b>	<b>2,82</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten 1 0,00

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen 1.954.331 100,00**

### Einstufung

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,85
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,99
Sonstige Vermögenswerte	7,16
	<b>100,00</b>

# Wesentliche Portfoliotransaktionen

## Für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### CMCI Composite SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	253.165.158	Apple Inc	220.682.427
Apple Inc	212.624.716	NVIDIA Corp	195.828.578
Microsoft Corp	174.538.835	Microsoft Corp	180.064.334
Tesla Inc	100.678.196	Alphabet Inc - Klasse A	115.868.780
Broadcom Inc	88.896.661	Broadcom Inc	95.887.355
Alphabet Inc - Class C	81.035.949	Meta Platforms Inc	82.473.821
QUALCOMM Inc	72.920.420	Exxon Mobil Corp	77.826.996
UnitedHealth Group Inc	72.052.315	Eli Lilly & Co	62.139.839
Enel SpA	66.309.654	Enel SpA	60.383.276
Eli Lilly & Co	66.003.767	ASML Holding NV	59.533.539
Pfizer Inc	63.709.223	Tesla Inc	56.599.962
Meta Platforms Inc	56.990.998	QUALCOMM Inc	55.590.936
Eni SpA	49.167.831	Pfizer Inc	49.729.567
CRH PLC	47.991.453	CRH PLC	49.313.241
Exxon Mobil Corp	45.924.223	Cisco Systems Inc	46.790.955
Cisco Systems Inc	44.400.044	Eni SpA	43.294.794
Siemens AG (Germany listed)	40.391.423	UnitedHealth Group Inc	40.800.063
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	31.841.960	Alphabet Inc - Class C	40.702.664
Costco Wholesale Corp	30.967.667	Sanofi	38.586.950
ASML Holding NV	30.952.457	Siemens AG (Germany listed)	37.157.672
Advanced Micro Devices Inc	27.296.462	BNP Paribas SA	33.747.469
Atlas Copco AB - Class A	27.079.645	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	32.990.607
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	30.562.846
		Societe Generale SA	28.534.853
		Credit Agricole SA	27.039.888

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	15.562.393	PDD Holdings Inc	16.042.344
Vertex Pharmaceuticals Inc	13.263.997	Alphabet Inc - Klasse A	16.037.394
Cadence Design Systems Inc	10.763.134	Costco Wholesale Corp	14.927.748
Broadcom Inc	10.431.259	Broadcom Inc	11.912.705
DoorDash Inc	9.790.962	Micron Technology Inc	11.425.515
AbbVie Inc	9.170.942	NVIDIA Corp	11.314.335
Palo Alto Networks Inc	8.998.416	Palo Alto Networks Inc	9.790.916
Adobe Inc	8.481.459	Eli Lilly & Co	9.171.006
Costco Wholesale Corp	8.135.708	AbbVie Inc	8.998.376
Abbott Laboratories	7.714.413	Stryker Corp	8.385.502
Texas Instruments Inc	7.606.907	Intel Corp	8.135.725
Stryker Corp	7.516.711	Meta Platforms Inc	8.121.204
Apple Inc	6.979.277	Texas Instruments Inc	7.714.451
Airbnb Inc	6.727.049	Apple Inc	7.606.927
Alphabet Inc - Class C	6.455.702	Adobe Inc	7.527.386
Arista Networks Inc	6.446.513	Arista Networks Inc	6.979.217
Home Depot Inc	6.334.909	Home Depot Inc	6.727.091
Chipotle Mexican Grill Inc	5.710.818	Tesla Inc	6.318.620
PDD Holdings Inc	5.649.967	Cisco Systems Inc	5.102.562
Intel Corp	5.603.497	Abbott Laboratories	4.858.389
Micron Technology Inc	4.858.365	Vertex Pharmaceuticals Inc	4.711.850
Cisco Systems Inc	4.395.001	Walmart Inc	4.395.001
NIKE Inc	4.029.534	ServiceNow Inc	3.939.277
Humana Inc	3.923.238	Salesforce Inc	3.923.175
Meta Platforms Inc	3.908.883	NIKE Inc	3.598.167
ServiceNow Inc	3.754.827	Cadence Design Systems Inc	3.522.088
Eli Lilly & Co	3.598.283	Humana Inc	3.364.864
Alphabet Inc - Klasse A	3.364.886	Fortinet Inc	3.270.912
Boston Scientific Corp	3.334.240		
Synopsys Inc	3.270.831		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### S&P 500 SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	28.924.580	Apple Inc	24.399.987
Apple Inc	24.651.159	NVIDIA Corp	22.312.872
Microsoft Corp	19.789.275	Microsoft Corp	20.186.450
Tesla Inc	11.294.162	Alphabet Inc - Klasse A	12.855.212
Broadcom Inc	9.987.048	Broadcom Inc	11.210.336
Alphabet Inc - Class C	9.436.793	Meta Platforms Inc	9.503.684
QUALCOMM Inc	8.066.665	Exxon Mobil Corp	8.517.265
UnitedHealth Group Inc	7.922.842	Enel SpA	7.122.748
Eli Lilly & Co	7.381.576	Eli Lilly & Co	6.941.501
Pfizer Inc	7.238.251	Tesla Inc	6.518.085
Enel SpA	6.611.586	ASML Holding NV	6.302.994
Meta Platforms Inc	6.584.600	QUALCOMM Inc	6.291.762
Eni SpA	5.458.917	Pfizer Inc	5.851.331
CRH PLC	5.273.819	CRH PLC	5.589.269
Exxon Mobil Corp	5.016.089	Cisco Systems Inc	5.345.895
Cisco Systems Inc	4.979.352	Eni SpA	5.135.804
Siemens AG (Germany listed)	4.528.262	Alphabet Inc - Class C	4.937.207
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.538.805	UnitedHealth Group Inc	4.505.566
Costco Wholesale Corp	3.489.393	Siemens AG (Germany listed)	4.399.029
ASML Holding NV	3.392.319	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3.869.436
		Sanofi	3.858.639
		BNP Paribas SA	3.475.205
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3.024.502
		Amazon.com Inc	2.987.240

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### MSCI USA SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	72.133.136	Apple Inc	61.511.896
Apple Inc	60.758.185	NVIDIA Corp	55.937.089
Microsoft Corp	49.680.691	Microsoft Corp	50.445.255
Tesla Inc	28.755.425	Alphabet Inc - Klasse A	32.214.186
Broadcom Inc	25.239.681	Broadcom Inc	27.796.823
Alphabet Inc - Class C	23.012.689	Meta Platforms Inc	23.670.214
QUALCOMM Inc	20.212.184	Exxon Mobil Corp	21.828.165
UnitedHealth Group Inc	19.857.982	Enel SpA	18.025.228
Eli Lilly & Co	18.588.401	Eli Lilly & Co	17.570.028
Pfizer Inc	18.147.262	Tesla Inc	16.376.473
Enel SpA	17.360.634	ASML Holding NV	16.308.114
Meta Platforms Inc	16.398.196	QUALCOMM Inc	15.859.455
Eni SpA	13.937.157	Pfizer Inc	14.376.109
CRH PLC	13.129.168	CRH PLC	13.802.000
Exxon Mobil Corp	12.574.634	Cisco Systems Inc	13.345.076
Cisco Systems Inc	12.497.601	Eni SpA	12.991.194
Siemens AG (Germany listed)	11.493.069	Alphabet Inc - Class C	12.168.322
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.145.497	UnitedHealth Group Inc	11.500.498
Costco Wholesale Corp	8.831.415	Siemens AG (Germany listed)	10.819.422
ASML Holding NV	8.680.488	Sanofi	10.129.812
Atlas Copco AB - Class A	7.808.039	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	9.716.125
		BNP Paribas SA	8.934.607
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7.946.404
		Societe Generale SA	7.635.689

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	6.624.897	PDD Holdings Inc	7.007.987
Vertex Pharmaceuticals Inc	5.565.245	Alphabet Inc - Klasse A	6.766.479
Cadence Design Systems Inc	5.020.556	Costco Wholesale Corp	6.713.582
DoorDash Inc	4.552.666	Broadcom Inc	5.493.527
Broadcom Inc	4.231.461	NVIDIA Corp	4.845.127
Palo Alto Networks Inc	4.095.576	Micron Technology Inc	4.797.413
Adobe Inc	3.963.211	Palo Alto Networks Inc	4.552.644
Abbott Laboratories	3.686.547	AbbVie Inc	4.095.557
AbbVie Inc	3.545.708	Texas Instruments Inc	3.686.565
Costco Wholesale Corp	3.308.360	Eli Lilly & Co	3.545.733
Stryker Corp	3.206.219	Meta Platforms Inc	3.509.119
Apple Inc	3.186.795	Adobe Inc	3.403.279
Airbnb Inc	3.073.868	Intel Corp	3.308.367
Alphabet Inc - Class C	3.001.814	Stryker Corp	3.296.669
Texas Instruments Inc	2.939.809	Arista Networks Inc	3.186.768
Arista Networks Inc	2.750.470	Home Depot Inc	3.073.888
Chipotle Mexican Grill Inc	2.611.042	Tesla Inc	2.945.493
Home Depot Inc	2.525.685	Apple Inc	2.939.817
PDD Holdings Inc	2.295.969	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.155.756
Intel Corp	2.234.076	Abbott Laboratories	2.071.906
Micron Technology Inc	2.071.895	Cisco Systems Inc	2.006.017
ServiceNow Inc	1.744.154	ServiceNow Inc	1.831.710
Cisco Systems Inc	1.698.517	Walmart Inc	1.698.518
Humana Inc	1.673.440	Salesforce Inc	1.673.413
Eli Lilly & Co	1.644.205	NIKE Inc	1.644.152
NIKE Inc	1.606.548	Cadence Design Systems Inc	1.637.723
Meta Platforms Inc	1.591.224	Fortinet Inc	1.519.369
Boston Scientific Corp	1.524.447	Humana Inc	1.322.860
Synopsys Inc	1.519.331		
Alphabet Inc - Klasse A	1.322.868		
Advanced Micro Devices Inc	934.791		
Snowflake Inc	934.790		

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	45.664.273	Apple Inc	41.247.057
Apple Inc	38.077.260	NVIDIA Corp	34.829.766
Microsoft Corp	30.922.234	Microsoft Corp	31.732.976
Tesla Inc	18.814.570	Alphabet Inc - Klasse A	22.760.926
Broadcom Inc	16.867.508	Broadcom Inc	17.093.629
Alphabet Inc - Class C	14.517.678	Meta Platforms Inc	15.001.537
QUALCOMM Inc	12.718.476	Exxon Mobil Corp	14.678.495
UnitedHealth Group Inc	12.091.233	Eli Lilly & Co	11.485.300
Eli Lilly & Co	11.953.207	ASML Holding NV	11.390.797
Enel SpA	11.430.985	Tesla Inc	10.547.517
Pfizer Inc	11.117.927	Enel SpA	10.020.622
Meta Platforms Inc	10.220.429	QUALCOMM Inc	9.943.119
Eni SpA	9.680.088	CRH PLC	9.332.693
CRH PLC	9.408.411	Pfizer Inc	9.111.769
Cisco Systems Inc	9.032.293	Cisco Systems Inc	8.854.544
Exxon Mobil Corp	8.824.824	UnitedHealth Group Inc	7.991.980
Siemens AG (Germany listed)	8.055.208	Eni SpA	7.114.431
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	6.302.115	Alphabet Inc - Class C	6.774.212
ASML Holding NV	5.925.541	Sanofi	6.763.040
Costco Wholesale Corp	5.428.437	Siemens AG (Germany listed)	6.729.917
Atlas Copco AB - Class A	5.394.748	BNP Paribas SA	5.987.824
Advanced Micro Devices Inc	5.182.333	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5.366.242
		Societe Generale SA	5.274.377
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	5.145.410
		Credit Agricole SA	5.050.154
		Siemens Energy AG	5.025.609

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

## MSCI ACWI SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	1.098.859.304	Apple Inc	935.192.881
Apple Inc	910.998.278	NVIDIA Corp	845.306.208
Microsoft Corp	750.646.973	Microsoft Corp	751.274.578
Tesla Inc	432.724.118	Alphabet Inc - Klasse A	489.689.959
Broadcom Inc	381.714.390	Broadcom Inc	419.272.553
Alphabet Inc - Class C	356.224.996	Meta Platforms Inc	359.698.696
QUALCOMM Inc	301.239.973	Exxon Mobil Corp	323.595.025
UnitedHealth Group Inc	300.207.663	Enel SpA	268.216.708
Eli Lilly & Co	280.928.745	Eli Lilly & Co	260.239.350
Pfizer Inc	269.933.576	Tesla Inc	249.322.352
Enel SpA	257.827.285	ASML Holding NV	246.265.584
Meta Platforms Inc	248.583.376	QUALCOMM Inc	239.790.478
Eni SpA	209.560.567	Pfizer Inc	221.564.790
CRH PLC	202.067.182	CRH PLC	209.504.902
Exxon Mobil Corp	192.610.511	Cisco Systems Inc	203.803.985
Cisco Systems Inc	190.786.530	Eni SpA	193.143.017
Siemens AG (Germany listed)	175.568.664	Alphabet Inc - Class C	182.419.386
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	136.035.811	UnitedHealth Group Inc	173.070.486
Costco Wholesale Corp	131.534.591	Siemens AG (Germany listed)	165.638.229
ASML Holding NV	130.300.138	Sanofi	151.120.910
Atlas Copco AB - Class A	116.082.412	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	145.853.532
		BNP Paribas SA	134.390.007
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	118.073.046
		Societe Generale SA	114.932.130

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
Apple Inc	41.156.333	Apple Inc	42.216.284
NVIDIA Corp	39.163.426	Microsoft Corp	35.822.776
Microsoft Corp	36.915.726	NVIDIA Corp	34.317.518
Enel SpA	17.903.018	Alphabet Inc - Klasse A	29.652.506
Broadcom Inc	16.666.736	Exxon Mobil Corp	15.261.863
Tesla Inc	16.344.840	QUALCOMM Inc	12.445.054
Eli Lilly & Co	15.606.187	Broadcom Inc	11.999.725
QUALCOMM Inc	14.557.179	ASML Holding NV	11.621.969
UnitedHealth Group Inc	14.392.626	Eli Lilly & Co	11.477.572
Pfizer Inc	12.140.319	Meta Platforms Inc	11.159.263
Cisco Systems Inc	10.924.658	Sanofi	10.316.287
Exxon Mobil Corp	10.848.574	BNP Paribas SA	9.560.712
Alphabet Inc - Class C	10.031.879	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	8.266.452
Meta Platforms Inc	8.133.557	Enel SpA	8.242.599
Alphabet Inc - Klasse A	6.682.062	Societe Generale SA	7.992.357
Sodexo SA	6.553.171	Credit Agricole SA	7.902.872
Siemens AG (Germany listed)	6.281.657	Tesla Inc	7.507.263
Costco Wholesale Corp	6.064.452	Pfizer Inc	6.384.627
Eni SpA	5.989.060	CRH PLC	6.134.117
Advanced Micro Devices Inc	5.940.137	Cisco Systems Inc	5.748.395
CRH PLC	5.930.863	Eni SpA	5.518.948
ConocoPhillips	5.331.235	UnitedHealth Group Inc	5.488.734
ASM International NV	5.090.470	Alphabet Inc - Class C	5.218.310
ASML Holding NV	5.019.824	Orange SA	4.786.062
		Siemens AG (Germany listed)	4.781.463
		Johnson & Johnson	4.705.410

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	130.502.965	Apple Inc	107.159.463
Apple Inc	107.767.709	NVIDIA Corp	98.222.754
Microsoft Corp	83.106.260	Microsoft Corp	85.174.458
Tesla Inc	51.561.441	Alphabet Inc - Klasse A	59.183.026
Broadcom Inc	45.197.135	Broadcom Inc	51.931.676
Alphabet Inc - Class C	43.987.999	Meta Platforms Inc	43.975.079
QUALCOMM Inc	34.082.436	Exxon Mobil Corp	37.236.697
UnitedHealth Group Inc	33.835.859	Enel SpA	32.595.842
Pfizer Inc	30.964.799	Tesla Inc	31.154.006
Eli Lilly & Co	30.605.193	Eli Lilly & Co	30.338.504
Meta Platforms Inc	29.974.726	ASML Holding NV	27.969.190
Eni SpA	26.533.439	Pfizer Inc	27.007.336
Enel SpA	26.234.490	CRH PLC	26.117.003
CRH PLC	25.244.301	QUALCOMM Inc	26.002.341
Cisco Systems Inc	23.956.105	Cisco Systems Inc	25.560.658
Siemens AG (Germany listed)	21.499.378	Eni SpA	23.571.674
Exxon Mobil Corp	20.747.816	Alphabet Inc - Class C	22.042.847
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	17.267.773	UnitedHealth Group Inc	21.581.720
ASML Holding NV	15.678.584	Siemens AG (Germany listed)	20.189.581
Costco Wholesale Corp	14.883.873	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	17.961.601
Atlas Copco AB - Class A	14.690.397	Sanofi	15.324.234
Intuit Inc	13.853.041	BNP Paribas SA	13.546.702
		Amazon.com Inc	13.521.674
		Siemens Energy AG	13.172.227

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	37.478.432	Apple Inc	30.962.408
Apple Inc	29.862.836	NVIDIA Corp	28.063.847
Microsoft Corp	24.440.554	Microsoft Corp	24.588.923
Tesla Inc	14.907.833	Alphabet Inc - Klasse A	15.548.132
Broadcom Inc	13.038.578	Broadcom Inc	14.835.847
Alphabet Inc - Class C	12.732.049	Meta Platforms Inc	12.948.606
QUALCOMM Inc	9.437.640	Exxon Mobil Corp	11.409.320
UnitedHealth Group Inc	9.329.891	Eli Lilly & Co	9.026.281
Eli Lilly & Co	9.105.374	Enel SpA	8.770.682
Pfizer Inc	8.859.061	Tesla Inc	8.476.338
Meta Platforms Inc	8.472.674	ASML Holding NV	8.014.431
Eni SpA	8.091.336	QUALCOMM Inc	7.666.524
Enel SpA	7.149.772	Pfizer Inc	7.461.798
CRH PLC	7.081.325	Cisco Systems Inc	7.370.417
Exxon Mobil Corp	6.321.640	CRH PLC	7.224.553
Cisco Systems Inc	6.288.937	UnitedHealth Group Inc	6.643.891
Siemens AG (Germany listed)	6.206.877	Eni SpA	6.319.316
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5.120.057	Alphabet Inc - Class C	5.976.045
ASML Holding NV	4.835.816	Siemens AG (Germany listed)	5.549.317
Atlas Copco AB - Class A	4.355.267	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	4.815.315
Costco Wholesale Corp	4.340.095	Sanofi	4.609.904
		BNP Paribas SA	4.038.881
		Societe Generale SA	3.811.437
		Siemens Energy AG	3.794.207

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### MSCI China A SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	15.171.684	Apple Inc	12.995.530
Apple Inc	12.894.195	NVIDIA Corp	11.460.452
Microsoft Corp	10.082.983	Microsoft Corp	10.624.490
Tesla Inc	5.631.549	Alphabet Inc - Klasse A	5.732.109
Broadcom Inc	4.823.179	Broadcom Inc	5.701.889
Alphabet Inc - Class C	4.794.623	Meta Platforms Inc	4.751.369
QUALCOMM Inc	4.216.613	Exxon Mobil Corp	4.011.367
UnitedHealth Group Inc	4.116.440	Enel SpA	3.952.550
Pfizer Inc	3.875.940	Tesla Inc	3.689.422
Eli Lilly & Co	3.631.612	Eli Lilly & Co	3.410.490
Meta Platforms Inc	3.545.086	Pfizer Inc	3.235.934
Enel SpA	3.193.802	QUALCOMM Inc	3.144.999
Eni SpA	2.376.862	ASML Holding NV	3.107.790
Cisco Systems Inc	2.357.725	Eni SpA	2.877.237
Exxon Mobil Corp	2.353.407	Alphabet Inc - Class C	2.725.042
CRH PLC	2.305.713	CRH PLC	2.658.841
Siemens AG (Germany listed)	2.244.849	Cisco Systems Inc	2.494.565
Costco Wholesale Corp	1.828.169	Siemens AG (Germany listed)	2.403.046
Intuit Inc	1.594.823	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2.248.051
ASML Holding NV	1.552.022	UnitedHealth Group Inc	1.986.158
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.548.224	Sanofi	1.859.432
		Amazon.com Inc	1.624.635
		BNP Paribas SA	1.622.294
		Banco BPM SpA	1.543.323

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten EUR</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
NVIDIA Corp	717.668	Apple Inc	632.054
Apple Inc	622.538	NVIDIA Corp	582.779
Microsoft Corp	519.123	Microsoft Corp	535.724
Tesla Inc	308.991	Alphabet Inc - Klasse A	434.895
Broadcom Inc	299.152	Broadcom Inc	274.152
Alphabet Inc - Class C	241.746	Exxon Mobil Corp	263.812
Enel SpA	231.932	Meta Platforms Inc	255.791
QUALCOMM Inc	215.311	Eli Lilly & Co	199.599
UnitedHealth Group Inc	213.139	ASML Holding NV	190.384
Eli Lilly & Co	208.432	QUALCOMM Inc	169.646
Eni SpA	182.956	CRH PLC	165.966
Pfizer Inc	181.418	Cisco Systems Inc	153.525
CRH PLC	179.935	UnitedHealth Group Inc	153.246
Meta Platforms Inc	162.452	Enel SpA	147.685
Exxon Mobil Corp	156.984	Tesla Inc	138.263
Cisco Systems Inc	153.815	Sanofi	136.044
Siemens AG (Germany listed)	125.362	Pfizer Inc	121.495
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	115.877	BNP Paribas SA	118.849
ASML Holding NV	111.897	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	106.147
Atlas Copco AB - Class A	96.603	Eni SpA	102.497
Costco Wholesale Corp	89.695	Societe Generale SA	102.104
Advanced Micro Devices Inc	87.078	Alphabet Inc - Class C	97.220
Alphabet Inc - Klasse A	87.066	Credit Agricole SA	96.718
Sodexo SA	84.308	Siemens AG (Germany listed)	91.454
		Siemens Energy AG	82.812

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten EUR</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse EUR</b>
NVIDIA Corp	5.331.386	Apple Inc	4.589.812
Apple Inc	4.438.502	NVIDIA Corp	4.089.214
Microsoft Corp	3.638.351	Microsoft Corp	3.672.437
Tesla Inc	2.114.644	Alphabet Inc - Klasse A	2.374.723
Broadcom Inc	1.859.615	Broadcom Inc	2.053.214
Alphabet Inc - Class C	1.747.483	Meta Platforms Inc	1.774.675
QUALCOMM Inc	1.441.959	Exxon Mobil Corp	1.611.320
UnitedHealth Group Inc	1.428.256	Eli Lilly & Co	1.295.467
Eli Lilly & Co	1.365.062	Enel SpA	1.277.137
Pfizer Inc	1.319.550	Tesla Inc	1.209.015
Enel SpA	1.208.863	ASML Holding NV	1.184.814
Meta Platforms Inc	1.205.028	QUALCOMM Inc	1.148.785
Eni SpA	1.058.149	Pfizer Inc	1.070.845
CRH PLC	975.142	CRH PLC	1.016.300
Exxon Mobil Corp	939.896	Cisco Systems Inc	993.967
Cisco Systems Inc	936.762	Eni SpA	918.172
Siemens AG (Germany listed)	860.800	UnitedHealth Group Inc	878.847
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	682.119	Alphabet Inc - Class C	869.755
ASML Holding NV	656.262	Siemens AG (Germany listed)	799.716
Costco Wholesale Corp	642.882	Sanofi	724.836
Atlas Copco AB - Class A	584.615	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	700.619
		BNP Paribas SA	646.542
		Societe Generale SA	567.882
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	553.253

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	847.927	NVIDIA Corp	781.518
Apple Inc	795.068	Apple Inc	702.706
Microsoft Corp	713.601	Microsoft Corp	582.686
Alphabet Inc - Class C	333.828	Alphabet Inc - Klasse A	525.957
Broadcom Inc	333.671	Meta Platforms Inc	337.241
Tesla Inc	324.375	Broadcom Inc	330.843
Eli Lilly & Co	280.723	Exxon Mobil Corp	243.122
QUALCOMM Inc	233.255	QUALCOMM Inc	233.300
UnitedHealth Group Inc	231.683	Enel SpA	214.819
CRH PLC	226.816	CRH PLC	211.034
Eni SpA	215.019	Eli Lilly & Co	198.635
Pfizer Inc	211.696	UnitedHealth Group Inc	189.953
Exxon Mobil Corp	203.757	Tesla Inc	189.801
Cisco Systems Inc	194.267	ASML Holding NV	179.615
Meta Platforms Inc	193.461	Pfizer Inc	167.905
Enel SpA	189.397	Cisco Systems Inc	155.342
Siemens AG (Germany listed)	139.329	Eni SpA	153.068
ASML Holding NV	131.897	Alphabet Inc - Class C	144.902
Costco Wholesale Corp	101.726	Siemens AG (Germany listed)	127.978
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	100.699	BNP Paribas SA	124.676
		Credit Agricole SA	118.399
		Telefonaktiebolaget LM Ericsson	116.637
		Sanofi	111.226
		Societe Generale SA	100.843
		Siemens Energy AG	97.849

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	2.388.161	Apple Inc	2.005.223
Apple Inc	2.029.667	NVIDIA Corp	1.851.095
Microsoft Corp	1.642.304	Microsoft Corp	1.665.950
Tesla Inc	922.389	Alphabet Inc - Klasse A	1.044.183
Broadcom Inc	814.617	Broadcom Inc	927.006
Alphabet Inc - Class C	780.329	Meta Platforms Inc	784.835
QUALCOMM Inc	662.552	Exxon Mobil Corp	701.545
UnitedHealth Group Inc	655.935	Enel SpA	599.017
Eli Lilly & Co	609.938	Eli Lilly & Co	570.954
Pfizer Inc	602.531	Tesla Inc	532.302
Enel SpA	543.765	QUALCOMM Inc	520.737
Meta Platforms Inc	542.898	ASML Holding NV	507.547
Eni SpA	444.238	Pfizer Inc	471.914
CRH PLC	427.390	CRH PLC	454.185
Exxon Mobil Corp	408.541	Cisco Systems Inc	436.432
Cisco Systems Inc	401.406	Eni SpA	432.549
Siemens AG (Germany listed)	365.216	Alphabet Inc - Class C	409.107
Costco Wholesale Corp	291.615	UnitedHealth Group Inc	367.384
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	284.530	Siemens AG (Germany listed)	357.947
ASML Holding NV	278.829	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	329.602
		Sanofi	317.717
		BNP Paribas SA	284.880
		Amazon.com Inc	247.613
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	247.546
		Societe Generale SA	244.867

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### MSCI USA SF Index Fund

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	418.958.998	Apple Inc	352.916.540
Apple Inc	344.298.156	NVIDIA Corp	317.927.892
Microsoft Corp	280.483.944	Microsoft Corp	281.571.752
Tesla Inc	162.704.859	Alphabet Inc - Klasse A	173.562.136
Broadcom Inc	139.732.634	Broadcom Inc	161.982.302
Alphabet Inc - Class C	135.755.352	Meta Platforms Inc	135.740.387
UnitedHealth Group Inc	112.503.883	Exxon Mobil Corp	118.290.784
QUALCOMM Inc	112.214.632	Enel SpA	104.134.397
Eli Lilly & Co	103.235.467	Eli Lilly & Co	96.444.724
Pfizer Inc	102.179.302	Tesla Inc	94.379.754
Meta Platforms Inc	95.028.116	QUALCOMM Inc	88.721.761
Enel SpA	90.669.437	ASML Holding NV	87.832.791
Eni SpA	76.108.127	Pfizer Inc	86.989.771
CRH PLC	73.266.525	CRH PLC	77.778.863
Exxon Mobil Corp	69.719.974	Cisco Systems Inc	76.196.637
Cisco Systems Inc	67.396.392	Eni SpA	75.391.951
Siemens AG (Germany listed)	63.687.841	Alphabet Inc - Class C	71.450.639
Costco Wholesale Corp	49.605.410	Siemens AG (Germany listed)	65.027.209
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	49.503.546	UnitedHealth Group Inc	62.681.032
ASML Holding NV	47.344.868	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	56.942.111
		Sanofi	53.235.005
		BNP Paribas SA	47.516.479
		Amazon.com Inc	43.249.438

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

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

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	15.188.804	Apple Inc	13.136.502
Apple Inc	11.844.906	NVIDIA Corp	11.099.301
Microsoft Corp	9.941.102	Microsoft Corp	9.774.397
Tesla Inc	5.983.550	Alphabet Inc - Klasse A	6.196.094
Broadcom Inc	5.117.329	Broadcom Inc	5.845.266
Alphabet Inc - Class C	5.005.261	Meta Platforms Inc	5.053.343
UnitedHealth Group Inc	3.856.177	Exxon Mobil Corp	4.455.892
QUALCOMM Inc	3.813.389	Enel SpA	3.593.247
Eli Lilly & Co	3.702.500	Eli Lilly & Co	3.570.144
Pfizer Inc	3.586.065	Tesla Inc	3.348.883
Meta Platforms Inc	3.376.360	ASML Holding NV	3.241.767
Enel SpA	3.114.344	QUALCOMM Inc	3.105.656
Eni SpA	3.056.977	Pfizer Inc	3.055.247
CRH PLC	2.680.940	Cisco Systems Inc	2.834.054
Exxon Mobil Corp	2.533.609	CRH PLC	2.799.851
Cisco Systems Inc	2.504.303	Eni SpA	2.592.580
Siemens AG (Germany listed)	2.401.423	UnitedHealth Group Inc	2.521.690
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.944.473	Alphabet Inc - Class C	2.440.355
ASML Holding NV	1.860.662	Siemens AG (Germany listed)	2.269.127
Costco Wholesale Corp	1.779.691	Sanofi	1.903.822
Atlas Copco AB - Class A	1.663.404	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1.882.881
		BNP Paribas SA	1.690.308
		Siemens Energy AG	1.531.222
		Societe Generale SA	1.517.787

Die folgende Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen weist die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräußerungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe anzugeben.

### CMCI Future Commodity SF UCITS ETF

<b>Portfoliokäufe</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Portfolioverkäufe</b>	<b>Erlöse USD</b>
NVIDIA Corp	152.518	Alphabet Inc - Klasse A	156.747
Vertex Pharmaceuticals Inc	126.103	PDD Holdings Inc	149.630
Cadence Design Systems Inc	100.838	Costco Wholesale Corp	141.740
Broadcom Inc	100.681	Micron Technology Inc	114.950
DoorDash Inc	91.170	Broadcom Inc	111.361
AbbVie Inc	87.658	NVIDIA Corp	106.668
Palo Alto Networks Inc	85.948	Palo Alto Networks Inc	91.170
Adobe Inc	78.563	Eli Lilly & Co	87.659
Costco Wholesale Corp	77.906	AbbVie Inc	85.947
Stryker Corp	76.701	Stryker Corp	81.243
Abbott Laboratories	74.239	Intel Corp	77.906
Texas Instruments Inc	73.917	Meta Platforms Inc	76.889
Apple Inc	65.543	Texas Instruments Inc	74.239
Airbnb Inc	63.918	Apple Inc	73.917
Arista Networks Inc	63.179	Adobe Inc	69.350
Home Depot Inc	60.980	Arista Networks Inc	65.543
Alphabet Inc - Class C	60.113	Home Depot Inc	63.918
PDD Holdings Inc	54.834	Tesla Inc	59.887
Intel Corp	53.940	Cisco Systems Inc	49.436
Chipotle Mexican Grill Inc	52.728	Abbott Laboratories	48.586
Micron Technology Inc	48.586	Vertex Pharmaceuticals Inc	44.729
Cisco Systems Inc	42.707	Walmart Inc	42.707
Humana Inc	40.033	Salesforce Inc	40.032
NIKE Inc	38.789	ServiceNow Inc	36.681
Meta Platforms Inc	38.250	NIKE Inc	34.188
ServiceNow Inc	35.264	Cadence Design Systems Inc	32.796
Eli Lilly & Co	34.189	Humana Inc	32.601
Alphabet Inc - Klasse A	32.601	Fortinet Inc	30.719
Boston Scientific Corp	30.785		
Synopsys Inc	30.719		

# Anhang 1

## Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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 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 Berichtszeitraum gingen die Teilfonds Total-Return-Swap-Transaktionen ein.

Es folgt der beizulegende Zeitwert der von den Teilfonds zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps, die bilateral abgerechnet werden. Die UBS AG mit Sitz in der Schweiz ist die Swap-Gegenpartei für alle Teilfonds. Sämtliche Total Return Swaps werden innerhalb eines Jahres nach dem 31. Dezember 2024 fällig.

Teilfonds	Währung	Zeitwert	% des Nettoinventarwerts
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	72.343.551	4,55 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	18.405.782	8,58 %
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	4.263.033	2,26 %
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	5.345.271	1,19 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	6.074.913	6,26 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	10.032.959	3,79 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	137.105.724	1,97 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	10.762.575	5,28 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	45.104.463	5,17 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	USD	8.888.737	3,62 %
MSCI China A SF UCITS ETF	USD	4.998.759	4,67 %
Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	EUR	191.392	4,88 %
Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	EUR	1.702.847	4,89 %
US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF	USD	249.846	4,38 %
US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF	USD	901.745	5,52 %
MSCI USA SF Index Fund	USD	43.154.367	1,59 %
CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	2.976.297	3,14 %
CMCI Future Commodity SF UCITS ETF	USD	62.919	3,22 %
		<b>372.632.460</b>	

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der Währung von Sicherheiten zum 31. Dezember 2024.

Währung	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
GBP	62.210.166	11.949.598	–	5.932.163	–
USD	3.709.000	6.450.000	4.266.633	1.980.000	5.815.000
	<b>65.919.166</b>	<b>18.399.598</b>	<b>4.266.633</b>	<b>7.912.163</b>	<b>5.815.000</b>

Währung	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
GBP	–	123.728.622	–	16.041.986	–
USD	9.835.000	5.830.000	11.029.000	26.862.000	7.029.000
	<b>9.835.000</b>	<b>129.558.622</b>	<b>11.029.000</b>	<b>42.903.986</b>	<b>7.029.000</b>

Währung	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
GBP	6.698.782	91.904	1.516.416	355.932	949.986
USD	–	–	–	–	30.000
	<b>6.698.782</b>	<b>91.904</b>	<b>1.516.416</b>	<b>355.932</b>	<b>979.986</b>

Währung	MSCI USA SF Index Fund USD	CMCI Commodity Carry Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	CMCI Future Commodity SF UCITS ETF USD
GBP	29.595.900	–	–
USD	16.283.000	1.573.000	–
	<b>45.878.900</b>	<b>1.573.000</b>	–

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](http://www.ubs.com/funds). Die minimale/maximale Rendite für Geldmarktanlagen als Prozentsatz des durchschnittlichen verwalteten Vermögens für den Zeitraum betrug 0,05 %/0,16 %.

Sachsicherheiten dürfen gemäß dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft nicht verkauft, verpfändet oder reinvestiert werden.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(122.442.045)	(122.442.045)	null	null
Kosten	3,8	(4.064.011)	(4.064.011)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(118.378.034)	(118.378.034)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(3,32 %)	(3,32 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(103,32 %)	(103,32 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(7,53 %)	(7,53 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,25 %)	(0,25 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(7,78 %)	(7,78 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	204.805	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	106.499	0,01 %
Treuhändergebühren	9	24.576	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	196.613	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.433.634	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	819.219	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	1.278.665	0,08 %
<b>Insgesamt</b>		<b>4.064.011</b>	<b>0,25 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(26.155.208)	(26.155.208)	null	null
Kosten	3,8	951	951	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(26.156.159)	(26.156.159)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	–	–	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(12,27 %)	(12,27 %)	null	null
Kosten	7,8	–	–	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(12,27 %)	(12,27 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	26.883	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	13.979	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.226	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	25.807	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	102.154	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	32.259	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(205.259)	(0,10 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>(951)</b>	<b>–</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## S&P 500 SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	7.592.007	7.592.007	null	null
Kosten	3,8	(323.869)	(323.869)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	7.915.876	7.915.876	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(4,27 %)	(4,27 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	95,73 %	95,73 %	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	4,19 %	4,19 %	null	null
Kosten	7,8	(0,18 %)	(0,18 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,01 %	4,01 %	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	22.808	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	11.860	0,01 %
Treuhändergebühren	9	2.737	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	21.895	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	41.054	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	27.369	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	196.146	0,11 %
<b>Insgesamt</b>		<b>323.869</b>	<b>0,18 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## MSCI USA SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	21.017.252	21.017.252	null	null
Kosten	3,8	(653.846)	(653.846)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	21.671.098	21.671.098	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(3,11 %)	(3,11 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	96,89 %	96,89 %	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	4,61 %	4,61 %	null	null
Kosten	7,8	(0,14 %)	(0,14 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,47 %	4,47 %	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	57.355	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	29.825	0,01 %
Treuhändergebühren	9	6.883	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	16.059	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	103.239	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	68.826	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	371.659	0,08 %
<b>Insgesamt</b>		<b>653.846</b>	<b>0,14 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(10.986.164)	(10.986.164)	null	null
Kosten	3,8	(69.594)	(69.594)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(10.916.570)	(10.916.570)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(0,63 %)	(0,63 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(100,63 %)	(100,63 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(11,94 %)	(11,94 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,08 %)	(0,08 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(12,02 %)	(12,02 %)	null	null

### Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	11.599	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	6.031	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.392	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	2.784	—%
Anlageverwaltungsgebühren	9	15.310	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	13.919	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	18.559	0,02 %
<b>Insgesamt</b>		<b>69.594</b>	<b>0,08 %</b>

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(4.442.846)	(4.442.846)	null	null
Kosten	3,8	(133.250)	(133.250)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(4.309.596)	(4.309.596)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(3,00 %)	(3,00 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(103,00 %)	(103,00 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(1,47 %)	(1,47 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,05 %)	(0,05 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1,52 %)	(1,52 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	38.058	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	19.790	0,01 %
Treuhändergebühren	9	4.567	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	44.147	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	144.621	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	45.670	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(163.603)	(0,05 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>133.250</b>	<b>0,05 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## MSCI ACWI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	32.079.004	32.079.004	null	null
Kosten	3,8	(774.481)	(774.481)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	32.853.485	32.853.485	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(2,41 %)	(2,41 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	97,59 %	97,59 %	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	0,47 %	0,47 %	null	null
Kosten	7,8	(0,02 %)	(0,02 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	0,45 %	0,45 %	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	864.518	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	449.550	0,01 %
Treuhändergebühren	9	103.742	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	380.388	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	3.285.169	0,05 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.037.422	0,02 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(5.346.308)	(0,08 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>774.481</b>	<b>0,02 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(30.266.079)	(30.266.079)	null	null
Kosten	3,8	(757.425)	(757.425)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(29.508.654)	(29.508.654)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(2,50 %)	(2,50 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,50 %)	(102,50 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(10,17 %)	(10,17 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,25 %)	(0,25 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(10,42 %)	(10,42 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	37.513	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	19.506	0,01 %
Treuhändergebühren	9	4.502	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	36.012	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	262.588	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	150.050	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	247.254	0,08 %
<b>Insgesamt</b>		<b>757.425</b>	<b>0,25 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(40.358.196)	(40.358.196)	null	null
Kosten	3,8	(1.903.903)	(1.903.903)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(38.454.293)	(38.454.293)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(4,72 %)	(4,72 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(104,72 %)	(104,72 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(5,05 %)	(5,05 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,24 %)	(0,24 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(5,29 %)	(5,29 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	100.785	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	52.408	0,01 %
Treuhändergebühren	9	12.094	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	96.754	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	705.498	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	403.142	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	533.222	0,07 %
<b>Insgesamt</b>		<b>1.903.903</b>	<b>0,24 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(8.667.308)	(8.667.308)	null	null
Kosten	3,8	(107.281)	(107.281)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(8.560.027)	(8.560.027)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(1,24 %)	(1,24 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(101,24 %)	(101,24 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(3,77 %)	(3,77 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,05 %)	(0,05 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3,82 %)	(3,82 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	28.982	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	15.071	0,01 %
Treuhändergebühren	9	3.478	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	27.823	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	202.876	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	115.929	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(286.878)	(0,12 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>107.281</b>	<b>0,05 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	10.416.950	10.416.950	null	null
Kosten	3,8	1.553.647	1.553.647	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	8.863.303	8.863.303	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	14,91 %	14,91 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	114,91 %	114,91 %	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	11,25 %	11,25 %	null	null
Kosten	7,8	1,68 %	1,68 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	12,93 %	12,93 %	null	null

### Hinweis

- 1 Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- 2 Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- 3 Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- 4 Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- 5 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- 6 Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 7 Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	11.659	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	6.063	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.399	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	12.125	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	35.910	0,04 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	27.982	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(1.648.785)	(1,78 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>(1.553.647)</b>	<b>(1,68 %)</b>

- 9 Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- 10 Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## EURO EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Rendite	2	(262.154)	(262.154)	null	null
Kosten	3,8	2.513	2.513	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(264.667)	(264.667)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	0,96 %	0,96 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(99,04 %)	(99,04 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(5,23 %)	(5,23 %)	null	null
Kosten	7,8	0,05 %	0,05 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(5,18 %)	(5,18 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	628	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	327	0,01 %
Treuhändergebühren	9	75	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	603	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	3.643	0,07 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.256	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(9.045)	(0,18 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>(2.513)</b>	<b>(0,05 %)</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## EURO EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Rendite	2	(1.241.220)	(1.241.220)	null	null
Kosten	3,8	16.996	16.996	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.258.216)	(1.258.216)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	1,37 %	1,37 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(98,63 %)	(98,63 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(3,68 %)	(3,68 %)	null	null
Kosten	7,8	0,05 %	0,05 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3,63 %)	(3,63 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	EUR	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	4.249	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	2.209	0,01 %
Treuhändergebühren	9	510	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	4.079	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	24.644	0,07 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	8.498	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(61.185)	(0,18 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>(16.996)</b>	<b>(0,05 %)</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## US EQUITY DEFENSIVE COVERED CALL SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	231.116	231.116	null	null
Kosten	3,8	(2.274)	(2.274)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	233.390	233.390	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(0,98 %)	(0,98 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	99,02 %	99,02 %	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	4,10 %	4,10 %	null	null
Kosten	7,8	(0,04 %)	(0,04 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,06 %	4,06 %	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	711	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	370	0,01 %
Treuhändergebühren	9	85	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	540	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	4.122	0,07 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.421	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(4.975)	(0,09 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>2.274</b>	<b>0,04 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## US EQUITY DEFENSIVE PUT WRITE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	215.148	215.148	null	null
Kosten	3,8	15.393	15.393	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	199.755	199.755	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	7,15 %	7,15 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	107,15 %	107,15 %	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	1,44 %	1,44 %	null	null
Kosten	7,8	0,10 %	0,10 %	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	1,54 %	1,54 %	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	1.877	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	976	0,01 %
Treuhändergebühren	9	225	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	1.802	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	10.888	0,07 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	3.754	0,03 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(34.915)	(0,23 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>(15.393)</b>	<b>(0,10 %)</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## MSCI USA SF INDEX FUND

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	65.624.567	65.624.567	null	null
Kosten	3,8	(3.410.113)	(3.410.113)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	69.034.680	69.034.680	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	null	null
Kosten	5	(5,20 %)	(5,20 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	94,80 %	94,80 %	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	2,57 %	2,57 %	null	null
Kosten	7,8	(0,14 %)	(0,14 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	2,43 %	2,43 %	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	321.593	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	167.228	0,01 %
Treuhändergebühren	9	38.591	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	128.637	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	475.957	0,02 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	90.046	—%
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	2.188.061	0,09 %
<b>Insgesamt</b>		<b>3.410.113</b>	<b>0,14 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## CMCI COMMODITY CARRY EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(3.781.391)	(3.781.391)	null	null
Kosten	3,8	(48.076)	(48.076)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3.733.315)	(3.733.315)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(1,27 %)	(1,27 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(101,27 %)	(101,27 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(4,06 %)	(4,06 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,05 %)	(0,05 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(4,11 %)	(4,11 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	11.744	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	6.107	0,01 %
Treuhändergebühren	9	1.409	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	11.275	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	82.210	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	46.977	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	(111.646)	(0,12 %)
<b>Insgesamt</b>		<b>48.076</b>	<b>0,05 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2024 gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

## CMCI FUTURE COMMODITY SF UCITS ETF

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erl.	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwal- tungsge- sellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(288.666)	(288.666)	null	null
Kosten	3,8	(4.463)	(4.463)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(284.203)	(284.203)	null	null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamtrendite</b>		<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>	<b>% der Gesamtrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	null	null
Kosten	5	(1,55 %)	(1,55 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(101,55 %)	(101,55 %)	null	null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(14,66 %)	(14,66 %)	null	null
Kosten	7,8	(0,23 %)	(0,23 %)	null	null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(14,89 %)	(14,89 %)	null	null

### Hinweis

- Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.
- Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäß der SFTR-Definition) während der sechs Monate zum 31. Dezember 2024, die in der zusammengefassten Gesamtergebnisrechnung enthalten und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.
- Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den sechs Monaten zum 31. Dezember 2024.
- Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.
- Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.
- 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 sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):

Bezeichnung	Erl.	USD	% des NIW
Verwaltungsgebühren	9	248	0,01 %
Verwahrstellengebühren	9	129	0,01 %
Treuhändergebühren	9	30	—%
Sonstige Aufwendungen	9,10	238	0,01 %
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.738	0,09 %
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	993	0,05 %
Nicht bedingte Abzüge für die Swap-Gegenpartei	11	1.087	0,06 %
<b>Insgesamt</b>		<b>4.463</b>	<b>0,23 %</b>

- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 gezahlt oder sind von der TRS-Gegenpartei zu zahlen.
- Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt der Gesellschaft beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.
- Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei des Teilfonds während der sechs Monate bis zum 31. Dezember 2024 einbehalten und beziehen sich auf Swap-Transaktionskosten und Index-Lizenzierungsgebühren.

## Rechtshinweis

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS zählen zu den eingetragenen und nicht eingetragenen Marken der UBS. Andere Marken sind ggf. Marken der jeweiligen Eigentümer. Alle Rechte vorbehalten.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:



Folgen Sie uns auf LinkedIn

[ubs.com](https://www.ubs.com)