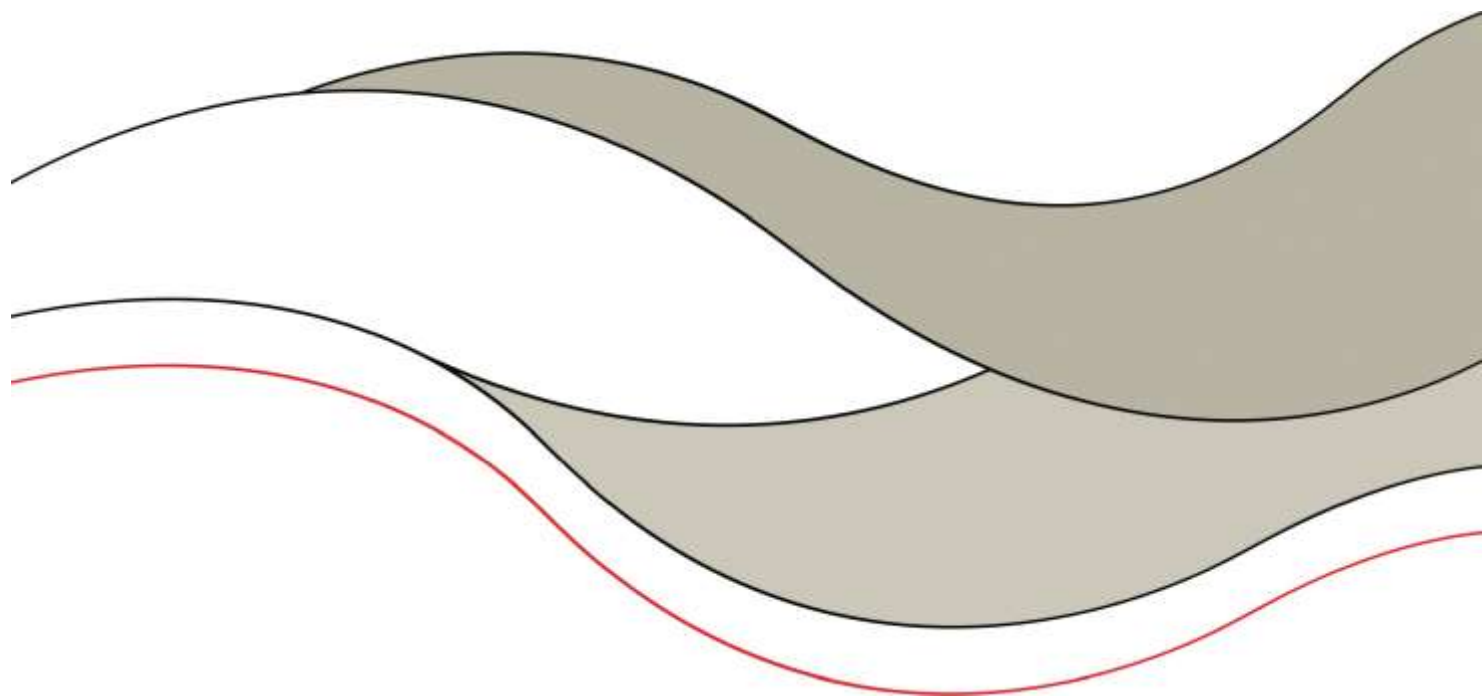


Jahresbericht 2024

Asset Management
UBS Funds

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr



Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
R.C.S. Luxembourg Nr. B83626
UBS (Lux) Fund Solutions



UBS (Lux) Fund Solutions

EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF
EURO STOXX 50 UCITS ETF
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF
FTSE 100 UCITS ETF
MSCI Canada UCITS ETF
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Emerging Markets UCITS ETF
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF
MSCI EMU UCITS ETF
MSCI EMU Value UCITS ETF
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Europe UCITS ETF
MSCI Hong Kong UCITS ETF
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Japan UCITS ETF
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF
MSCI Singapore UCITS ETF
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF
MSCI United Kingdom UCITS ETF
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF
MSCI USA UCITS ETF
MSCI World ex USA Index Fund
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF
MSCI World UCITS ETF
Solactive China Technology UCITS ETF
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

Zeichnungen, die auf der Grundlage von Rechenschaftsberichten erfolgen, können nicht entgegengenommen werden. Nur Zeichnungen, die sich auf den aktuellen Verkaufsprospekt und den jüngsten Jahresbericht und, sofern bereits veröffentlicht, auf den darauf folgenden Halbjahresbericht stützen, sind gültig.

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Verwaltungsrat.....	5
Aktionärsbrief.....	6
Wertentwicklung.....	9
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers.....	23
Vermögensrechnung.....	27
Erfolgsrechnung.....	43
Veränderungen des Nettovermögens.....	59
Statistische Angaben.....	75
Aufstellung des Wertpapierbestandes.....	82
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF.....	82
EURO STOXX 50 UCITS ETF.....	85
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF.....	87
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF.....	91
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF.....	95
FTSE 100 UCITS ETF.....	99
MSCI Canada UCITS ETF.....	104
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF.....	109
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF.....	121
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF.....	139
MSCI Emerging Markets UCITS ETF.....	147
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF.....	176
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF.....	192
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF.....	205
MSCI EMU UCITS ETF.....	209
MSCI EMU Value UCITS ETF.....	218
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF.....	224
MSCI Europe UCITS ETF.....	230
MSCI Hong Kong UCITS ETF.....	243

MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	245
MSCI Japan UCITS ETF	249
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	256
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	261
MSCI Singapore UCITS ETF	265
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	267
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF.....	270
MSCI United Kingdom UCITS ETF.....	273
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF.....	278
MSCI USA UCITS ETF	285
MSCI World ex USA Index Fund.....	301
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	323
MSCI World UCITS ETF.....	335
Solactive China Technology UCITS ETF	368
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF.....	372
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF.....	379
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	396
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	397
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF.....	398
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	400
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	411
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	429
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF.....	453
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	459
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	471
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	473
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF.....	474
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF.....	477
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF.....	478
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	481
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	489
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	505
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	520

J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	526
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	530
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	538
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	546
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF.....	585
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	603
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	623
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	631
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	635
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	637
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	639
Anhang zum Abschluss	643
Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft).....	682
Anhang II – Vergütungspolitik (ungeprüft)	698
Anhang III – Risikomanagement (ungeprüft).....	700
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft).....	701

Verkaufsbeschränkung

Aktien dieser Teilfonds dürfen in den USA weder angeboten noch verkauft oder vertrieben werden. Die geltenden Verkaufsbeschränkungen sind im Verkaufsprospekt angegeben.

Verwaltung und Verwaltungsrat

Gesellschaftssitz

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg Nr. B83626

Portfoliomanager der Teilfonds

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

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

UBS Asset Management (Americas) LLC,¹
1285 Avenue of the Americas, 12th Floor
10019 New York, USA

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young, Société Anonyme
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Clemens Reuter
Vorsitzender
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG,
Zürich

Josée Lynda Denis
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Luxemburg

Andreas Haberbeth
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG,
Zürich

Anke Jager
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Luxemburg

Marie Antoinette Petrini
Executive Director, UBS Asset Management (Europe) S.A., Spanien²

Verwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A.³
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg Nr. B 154 210

Kontaktstelle für Kleinanleger

UBS Asset Management (Europe) S.A.
E-Mail: sh-ubsfacilities@ubs.com

Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Verwahrstelle, Gesellschaftsvertreter und Zahlstelle

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Gesellschaftssekretär

Arendt Services S.A.
9, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg

Correspondent Centralisateur in Frankreich (Zahl- und Abwicklungsstelle)

Société Générale S.A.
29, Boulevard Haussmann,
F-75009 Paris

Zahlstelle in der Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich
sowie ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in Großbritannien

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

Vertriebsgesellschaft

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, Schweiz

Rechtsberater

Luxemburgisches Recht
Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg

Wertpapierleihbeauftragter (Securities Lending Agent)

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Frankfurt, Brüsseler Straße 1-3, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Die Aktionäre können den Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (BiB), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Unterlagen über die während des Berichtszeitraums eingetretenen Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios sowie Kopien der Gründungsurkunde und der Satzung kostenlos am Hauptgeschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungsstelle oder der lokalen Vertretungen in den Ländern, in denen die Gesellschaft registriert ist, sowie in der Schweiz über UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8098 Zürich, Schweiz, erhalten.

¹ Mit Wirkung vom 1. März 2024 änderte UBS Asset Management (Americas) Inc. ihre Rechtsform und wurde in UBS Asset Management (Americas) LLC umbenannt.

² Mit Wirkung vom 1. Juli 2024 wechselte Frau Marie Antoinette Petrini das Unternehmen, bei dem sie angestellt ist, von UBS Asset Management Spain, Madrid, zu UBS Asset Management (Europe) S.A., Spanien (früherer Name: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.).

³ Mit Wirkung vom 1. Oktober 2024 änderte die Verwaltungsgesellschaft ihren Namen von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in UBS Asset Management (Europe) S.A.

Aktionärsbrief

Wir freuen uns, Ihnen den dreiundzwanzigsten Jahresbericht für UBS (Lux) Fund Solutions, ehemals UBS ETF, für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 vorzulegen.

Der Fonds verbuchte einen Vermögenszuwachs um 7,1 Mrd. EUR, sodass sich das verwaltete Vermögen von UBS (Lux) Fund Solutions per 31. Dezember 2024 auf insgesamt 50,7 Mrd. EUR belief.

Im Jahr 2024 verzeichnete der europäische ETF-Markt dank der sehr starken US-Aktienmärkte und der hohen Nachfrage nach ETFs im Direktanleger- und Kleinanleger-Segment Rekordzuflüsse. Nachhaltige Kapitalflüsse traten erneut gegenüber Engagements in Kernaktien und festverzinslichen Anlagen in den Hintergrund, da die Anleger mit volatilen Zinssätzen und der starken Nachfrage nach Kernaktien-Engagements konfrontiert waren. Der Vertrieb von UBS AM konzentrierte sich Kern- und ESG-Exposures und bot stets die Lösungen an, die von unseren Kunden am häufigsten gewünscht wurden. Der europäische Markt entwickelte sich weiter in Richtung einer kopflastigen „Winner takes all“-Struktur, da sich der Kapitalfluss in Kernaktien und das breite Angebot als entscheidend für den anhaltenden Erfolg der größten europäischen Anbieter erwiesen.

Um den Anforderungen unserer Anleger Rechnung zu tragen, erweiterten wir unser währungsabgesichertes Angebot und legten im UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF und UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF Aktienklassen auf, die gegenüber dem AUD abgesichert sind (hedged to AUD).

Außerdem legten wir im UBS (Lux) Fund Solutions – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF die Aktienklasse (EUR) A-acc auf. Im UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund weiteten wir unser Angebot aus, indem wir die ersten hybriden Aktienklassen auflegten, nämlich UCITS ETF (USD) A-acc und UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc. Durch die Kombination aus Indexfonds- und UCITS ETF-Aktienklassen haben Anleger, die ETF-Strukturen bevorzugen, über zahlreiche nicht abgesicherte und abgesicherte Exposures Zugang zu Fonds mit gut etablierten verwalteten Vermögenswerten, die den Anforderungen im Rahmen ihres Portfolioaufbaus gerecht werden.

Ende 2024 war UBS AM, gemessen am verwalteten Vermögen, der fünftgrößte ETF-Anbieter in Europa. Die Zuflüsse blieben bei einer Reihe von Aktienprodukten sowie bei ausgewählten Anleihefonds beständig, da sich der Markt auf Engagements in Kernaktien sowie auf ESG- und kurzfristige Engagements in festverzinslichen Anlagen konzentrierte. Das ETF-Geschäft insgesamt (über alle Plattformen) erhielt im Jahresverlauf ca. 7,2 Mrd. USD an Nettoneugeldern. Die Schweiz und Strategische Märkte (insbesondere die nordischen Länder) zeichneten sich durch starke Nettoneugeldzuflüsse und einen sehr aktiven Kundenfluss während des gesamten Jahres aus. Auch Deutschland und Österreich sowie die Iberische Halbinsel verzeichneten das ganze Jahr über positive Zuflüsse und trugen entsprechend zum Endergebnis beim Nettoneugeld bei. Die Integration der Credit Suisse, sowohl in Bezug auf die Produkte als auch auf die Mitarbeitenden, wurde im Laufe des Jahres erfolgreich abgeschlossen, da das frühere ETF-Geschäft der CS zu den ersten Fondsfamilien gehörte, die vollständig auf die UBS-Systeme übertragen wurden. Insgesamt war 2024 trotz zahlreicher interner und externer Störfaktoren ein positives Jahr für das Unternehmen, und 2025 wird erneut ein Schlüsseljahr für seine Entwicklung sein, da die strategische Überprüfung des Gesamtgeschäfts von UBS AM abgeschlossen ist und das Wachstum in den kommenden Jahren wieder voll im Fokus steht.

Aufgrund des optimistischen Ausblicks für die US-Wirtschaft und der Hoffnung, dass die künstliche Intelligenz die Unternehmensgewinne ankurbeln wird, verzeichneten die weltweiten Aktienmärkte das beste erste Quartal seit fünf Jahren. Der MSCI All Country World Index erzielte eine Gesamtrendite von 8,2% im ersten Quartal, die stärkste Performance in den ersten drei Monaten des Jahres seit 2019, obwohl die Märkte zurückhaltender waren, was das wahrscheinliche Tempo und Ausmaß der Zinssenkungen durch die US-Notenbank im Jahr 2024 anbelangt.

Nachdem die Märkte im Januar bis zu sechs Senkungen um jeweils einen Viertelpunkt für 2024 eingepreist hatten, gingen sie Ende März von nur noch von etwa drei Senkungen aus. Der Grund dafür waren Daten, die darauf hindeuteten, dass der Anstieg der Inflation in den ersten beiden Monaten des Jahres zum Stillstand gekommen ist. Dies trug zu einem durchwachsenen Quartal für Staatsanleihen bei. Sowohl der Bloomberg-Index für US-Treasuries als auch der gesamteuropäische Index verzeichneten negative Renditen im Quartal, machten aber im März wieder etwas an Boden gut.

Die Schweizerische Nationalbank leitete im März den globalen Zinssenkungszyklus ein und überraschte die Anleger damit, dass sie als erste Zentralbank eines Industrielandes seit der COVID-19-Pandemie ihre Geldpolitik lockerte. Unterdessen nahm die Bank of Japan ihre erste Zinserhöhung seit 17 Jahren vor und beendete damit eine achtjährige Phase negativer Zinssätze.

Das zweite Quartal endete mit einer Rendite von 2,6% für globale Aktien im Juni positiv. An der Spitze stand der S&P 500 mit einer Rendite von 3,6%. Die Renditen in den USA profitierten von weiteren Anzeichen für eine Abschwächung der US-Inflation, was den Weg für Zinssenkungen durch die US-Notenbank ebnete. Für Optimismus sorgte die Veröffentlichung des Verbraucherpreisindex, aus dem sich ein Anstieg der Kerninflation um 0,16% im Mai ergab – der geringste Anstieg seit dem Sommer 2021. Dies bestätigte sich am letzten Handelstag des ersten Halbjahres. Der US-Index für private Konsumausgaben ohne Lebensmittel und Energie (Core PCE Price Index) – das von der Fed bevorzugte Maß für die Inflation – stieg im Mai nur um 0,08%, der geringste Anstieg seit 2020.

Die Fed blieb vorsichtig, was die Aussichten für eine Lockerung der Geldpolitik anbelangt, und ging im Durchschnitt von nur einer Zinssenkung im Jahr 2024 aus, gegenüber drei Zinssenkungen in ihrer vorherigen Prognose vom März. Unterdessen setzte sich der globale Zinssenkungszyklus fort, wobei die Europäische Zentralbank ihre erste Zinssenkung seit 2019 vornahm. Auch die Bank of Canada lockerte ihre Geldpolitik, und die Schweizerische Nationalbank senkte die Zinsen zum zweiten Mal innerhalb von drei Monaten.

Aktionärsbrief

Künstliche Intelligenz blieb ein wichtiges Thema für die Märkte und beflügelte die Rally an den US-Aktienmärkten. Der Chiphersteller NVIDIA wurde kurzzeitig zum größten Unternehmen der Welt und überholte Microsoft und Apple. Obwohl NVIDIA den Spitzenplatz schnell wieder abgab und 9% unter seinem Allzeithoch vom 18. Juni lag, beendete der Titel den Monat immer noch mit einem Plus von 12,7% und einem Anstieg um rund 150% in der ersten Jahreshälfte.

Der MSCI AC World Index verzeichnete im September entgegen dem saisonalen Schwächetrend eine Rendite von 2%. Das Plus war in erster Linie dem MSCI China zu verdanken, der dank einer Kombination aus fiskalischen und geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen um 23,3% zulegte und an den letzten neun Handelstagen im September stets mit Kursgewinnen schloss.

Die bemerkenswerteste Entwicklung für die globalen Märkte im September war der Beginn des sehnlichst erwarteten US-Zinssenkungszyklus und die darauffolgenden Allzeithochs bestimmter US-Aktienindizes. US-Aktien gaben zu Beginn des Monats aufgrund eines schwachen ISM-Berichts für das verarbeitende Gewerbe im August, eines volatilen Handels bei den Megacap-Technologieaktien und schwächer als erwartet ausgefallener Arbeitsmarktdaten für August nach, setzten aber wieder zur Erholung an, als die US-Notenbank mit einer resoluten Senkung um 50 Basispunkte ihren Lockerungszyklus einleitete, mit dem sie die US-Wirtschaft aus einer Position der Stärke heraus unterstützen will. Die zum Monatsende veröffentlichten Zahlen zur Inflation der privaten Konsumausgaben – dem bevorzugten Maß der Fed – stimmten optimistisch: Die Gesamtinflation lag im August mit +2,2% im Vorjahresvergleich unter den Markterwartungen und lag auf dem niedrigsten Stand seit Februar 2021.

Ein zweites wichtiges Thema im September war die Ausweitung und Fortsetzung des weltweiten Zinssenkungszyklus, denn die großen Zentralbanken senkten die Kreditkosten angesichts der zunehmenden Wachstumssorgen und des nachlassenden Inflationsdrucks. Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte Mitte September die Zinssätze aufgrund des schwachen Wachstums und des weiteren Inflationsrückgangs. Die vorläufigen Inflationszahlen für September fielen in mehreren großen Volkswirtschaften der Eurozone schwächer aus als erwartet. So sank die jährliche Rate in Frankreich auf 1,2% (den niedrigsten Stand seit Juli 2021) und in Spanien auf 1,5%, gegenüber 2,3% im August.

Am Jahresende herrschte an den Märkten größere Zurückhaltung, da die Anleger ihre Erwartungen in Bezug auf das Tempo der Zinssenkungen durch die US-Notenbank nach den restriktiveren Tönen auf der Sitzung im Dezember zurückschraubten. Der MSCI All Country World und der S&P 500 gaben im letzten Monat des Jahres 1,6% bzw. 2,4% ab.

Trotz des Rückgangs im Dezember erzielten die globalen Aktien im Jahr 2024 insgesamt eine Rendite von 20,7%. An der Spitze stand der S&P 500 mit einer Rendite von 25%. 2024 war das zweite Jahr in Folge, in dem der Index um mehr als 20% zulegte, wobei US-Large-Caps ihre beste Zweijahresperformance in diesem Jahrhundert erzielten.

Die Märkte wurden durch eine Kombination aus Fortschritten bei der Annäherung der Inflation an die Ziele der Zentralbanken, der Lockerung der Geldpolitik, der Stärke der US-Wirtschaft und dem Optimismus hinsichtlich der Kommerzialisierung der künstlichen Intelligenz (KI) gestützt. Wie bedeutend die KI für steigende Aktienmärkte ist, zeigt der Anstieg um 50,5% des NYSE FANG+ Index, der die zehn meistgehandelten US-Technologieunternehmen abbildet.

Auch ohne Analyse auf Einzeltitelebene fällt auf, dass die Aktien von NVIDIA, dem Chiphersteller, der im Mittelpunkt des KI-Hypes stand, um 171,2% zulegten, nachdem sie 2023 schon um 238,9% gestiegen waren. Eine gleichgewichtete Version des S&P 500, die den Einfluss der Megacap-Technologieunternehmen abschwächt, stieg um 13%.

Die Märkte für US-Treasuries hatten im Dezember zu kämpfen, nachdem die US-Notenbank auf ihrer letzten Sitzung des Jahres eine langsamere Lockerung für 2025 in Aussicht gestellt hatte. Dies war der Höhepunkt eines volatilen Jahres für US-Staatsanleihen, das im Zeichen schwankender Markterwartungen hinsichtlich des Tempos und Ausmaßes von Zinssenkungen der Fed stand. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg im Jahresverlauf von 3,86% auf 4,57%, wobei sie sich in einer Bandbreite zwischen 4,7% im April und 3,62% im September (Schlusskurse) bewegte. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen ist nun zum ersten Mal seit den 1980er-Jahren vier Jahre in Folge gestiegen.

Die höchsten Renditen im Gesamtjahr 2024 gab es mit 8,2% bzw. 8,6% bei hochverzinslichen US- und Euro-Anleihen. Auch Investment-Grade-Anleihen erbrachten positive Renditen. Der Bloomberg US Credit Index erzielte 2024 eine Rendite von 2%, während sein europäisches Pendant 4,7% verzeichnete.

Ziel unserer Teilfonds ist es, die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Marktindizes genau nachzubilden. Die Marktentwicklung des Jahres 2024 kommt in den Anlagerenditen der Teilfonds zum Ausdruck. Eine Aufstellung dieser (in der Basiswährung der jeweiligen Aktienklasse ausgewiesenen) Renditen sowie der Tracking-Differenz und des Tracking Errors finden Sie auf der nächsten Seite.

Aktionärsbrief

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in die Fonds von UBS (Lux) Fund Solutions. Wir würden uns freuen, auch in den kommenden Jahren auf Sie zählen und Ihre Anlageziele verwirklichen zu dürfen.

Mit freundlichen Grüßen

13. März 2025

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (ungeprüft)	Nachbildungsabweichung (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(geprüft)
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-acc*	1,73	1,66	0,07	—**	0,10
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	13,43	12,81	0,62	0,27	0,10
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	11,56	11,01	0,55	0,23	0,09
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	5,36	4,82	0,54	0,25	0,25
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	6,28	6,06	0,22	0,22	0,25
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	3,24	3,17	0,07	0,17	0,28
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	5,83	5,73	0,10	0,18	0,25
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	9,35	9,66	-0,31	0,05	0,20
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc	21,88	22,03	-0,15	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	17,85	18,01	-0,16	0,05	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	20,94	21,13	-0,19	0,03	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	22,43	22,66	-0,23	0,03	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	22,44	22,66	-0,22	0,03	0,36
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	21,89	22,03	-0,14	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	21,89	22,03	-0,14	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	22,88	23,11	-0,23	0,03	0,36
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (USD) A-dis	18,67	19,05	-0,38	0,19	0,30
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF (USD) A-acc	3,81	3,56	0,25	0,23	0,16
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	9,49	9,72	-0,23	0,17	0,24
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	9,49	9,72	-0,23	0,16	0,24
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-acc	7,71	7,50	0,21	0,21	0,18
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	7,71	7,50	0,21	0,21	0,18
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	7,71	7,50	0,21	0,21	0,18
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (EUR) A-acc	8,30	7,92	0,38	0,21	0,34
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis ***	0,86	0,45	0,41	0,21	0,33
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	13,29	13,07	0,22	0,21	0,20
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	10,42	10,23	0,19	0,21	0,23
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	10,42	10,23	0,19	0,22	0,23
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	14,59	14,45	0,14	0,22	0,23
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	13,29	13,07	0,22	0,21	0,20
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	15,16	14,99	0,17	0,21	0,23
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc	9,99	9,49	0,50	0,21	0,12
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	7,32	6,85	0,47	0,21	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	11,33	10,91	0,42	0,21	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	11,33	10,91	0,42	0,23	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	9,98	9,49	0,49	0,22	0,12
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis	9,99	9,49	0,50	0,22	0,12
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	11,80	11,38	0,42	0,21	0,15
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	11,80	11,38	0,42	0,24	0,15
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-acc	9,84	9,20	0,64	0,27	0,25
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	9,84	9,20	0,64	0,30	0,25
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	11,84	11,71	0,13	0,14	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	11,60	11,51	0,09	0,13	0,21
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc ****	5,47	5,20	0,27	0,12	0,13
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	8,09	7,83	0,26	0,11	0,13
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	8,87	8,59	0,28	0,13	0,10
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	-0,93	-0,44	-0,49	0,05	0,45
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-acc *****	20,00	20,27	-0,27	0,09	0,19
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis *****	21,13	21,61	-0,48	0,15	0,22

Wertentwicklung vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Teilfonds	Wertentwick-	Wertentwick-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	lung des Teil- fonds (in %) (1) (ungeprüft)	lung des nach- gebildeten In- dex (in %) (2) (ungeprüft)	abweichung (in %) (2) (ungeprüft)	(ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *****	24,17	24,72	-0,55	0,16	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis *****	20,00	20,27	-0,27	0,09	0,19
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *****	25,98	26,54	-0,56	0,13	0,22
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc *****	20,63	20,74	-0,11	0,05	0,12
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *****	21,68	22,03	-0,35	0,10	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *****	24,56	24,95	-0,39	0,13	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis *****	24,54	24,95	-0,41	0,14	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *****	26,02	26,49	-0,47	0,09	0,15
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis *****	20,63	20,74	-0,11	0,05	0,12
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis *****	20,63	20,74	-0,11	0,05	0,12
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *****	26,21	26,65	-0,44	0,10	0,15
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-acc	4,48	4,59	-0,11	0,04	0,14
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	4,48	4,59	-0,11	0,05	0,14
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc*****	3,58	3,84	-0,26	0,08	0,28
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis *****	3,58	3,84	-0,26	0,09	0,28
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	36,14	36,77	-0,63	0,07	0,45
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-acc *****	5,38	5,52	-0,14	0,03	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc *****	8,12	8,31	-0,19	0,05	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis *****	8,12	8,31	-0,19	0,08	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc *****	9,52	9,76	-0,24	0,06	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis *****	9,52	9,76	-0,24	0,09	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis *****	5,38	5,52	-0,14	0,06	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis *****	5,38	5,52	-0,14	0,06	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-acc *****	10,09	10,33	-0,24	0,07	0,23
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis *****	10,10	10,33	-0,23	0,10	0,23
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF (CHF) A-acc *****	7,77	8,05	-0,28	0,04	0,28
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	9,16	9,46	-0,30	0,02	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	4,98	5,28	-0,30	0,04	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	7,67	8,00	-0,33	0,02	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	7,72	8,00	-0,28	0,06	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	9,16	9,46	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	9,16	9,46	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	9,47	9,81	-0,34	0,03	0,23
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	9,46	9,81	-0,35	0,06	0,23
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	13,58	13,81	-0,23	0,08	0,25
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	16,65	16,88	-0,23	0,03	0,25
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	18,65	18,87	-0,22	0,02	0,22
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	24,40	24,58	-0,18	0,03	0,14
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-A3-acc	4,63	4,70	-0,07	0,08	0,24
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-B-acc	4,82	4,70	0,12	0,08	0,07
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-X-acc	4,89	4,70	0,19	0,08	0,00
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	15,89	16,05	-0,16	0,04	0,22
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	15,89	16,05	-0,16	0,04	0,22
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	18,39	18,67	-0,28	0,03	0,30
Solactive China Technology UCITS ETF (USD) A-acc	10,85	11,32	-0,47	0,23	0,47
Solactive China Technology UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	9,70	10,24	-0,54	0,24	0,50
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-acc*, *****	-0,73	-0,72	-0,01	—**	0,09
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis *****	2,39	2,48	-0,09	0,02	0,09
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	4,85	5,06	-0,21	0,04	0,16

Wertentwicklung vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Teilfonds	Wertentwick-	Wertentwick-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	lung des Teil- fonds (in %) (1) (ungeprüft)	lung des nach- gebildeten In- dex (in %) (2) (ungeprüft)	abweichung (in %) (2) (ungeprüft)	(ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Ratio (TER) (in %) (4) (geprüft)
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	1,37	1,50	-0,13	0,10	0,10
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis *****	-3,69	-3,60	-0,09	0,10	0,10
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (JPY) A-acc	-0,74	-0,59	-0,15	0,06	0,15
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	2,98	3,35	-0,37	0,10	0,18
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	4,88	5,10	-0,22	0,04	0,12
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc *****	4,90	5,04	-0,14	0,04	0,13
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc *****	2,14	2,29	-0,15	0,10	0,16
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis *****	4,90	5,04	-0,14	0,04	0,13
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis *****	6,54	6,72	-0,18	0,03	0,16
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	0,67	0,80	-0,13	0,05	0,13
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-1,51	-1,26	-0,25	0,09	0,16
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	1,23	1,43	-0,20	0,09	0,16
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	3,02	3,19	-0,17	0,04	0,16
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	4,47	4,67	-0,20	0,04	0,15
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,01	0,27	-0,26	0,08	0,18
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	2,71	2,95	-0,24	0,05	0,18
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	1,50	1,62	-0,12	0,04	0,13
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-3,03	-2,84	-0,19	0,10	0,16
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,33	-0,17	-0,16	0,06	0,16
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1,00	1,15	-0,15	0,05	0,16
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	1,51	1,62	-0,11	0,05	0,13
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc	3,01	3,09	-0,08	0,11	0,10
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to AUD) A-acc*	0,62	0,74	-0,12	—**	0,13
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-1,40	-1,27	-0,13	0,16	0,13
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	1,24	1,38	-0,14	0,12	0,13
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	2,61	2,74	-0,13	0,11	0,13
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	3,01	3,09	-0,08	0,11	0,10
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-7,42	-7,28	-0,14	0,14	0,13
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-6,17	-6,06	-0,11	0,13	0,13
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	-5,47	-5,38	-0,09	0,13	0,10
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	3,95	4,03	-0,08	0,04	0,07
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	2,24	2,36	-0,12	0,06	0,10
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	3,96	4,03	-0,07	0,04	0,07
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-0,76	-0,70	-0,06	0,04	0,07
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-0,75	-0,70	-0,05	0,05	0,07
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-8,38	-8,29	-0,09	0,11	0,07
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc	4,51	4,71	-0,20	0,04	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	0,03	0,31	-0,28	0,09	0,19
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	2,75	3,00	-0,25	0,06	0,19
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	4,14	4,38	-0,24	0,04	0,19
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	4,52	4,71	-0,19	0,04	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc	1,76	1,90	-0,14	0,04	0,13
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-2,81	-2,56	-0,25	0,10	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,06	0,11	-0,17	0,06	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1,26	1,43	-0,17	0,05	0,16
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	1,77	1,90	-0,13	0,04	0,13
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc	7,87	8,06	-0,19	0,17	0,25

Wertentwicklung vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Teilfonds	Wertentwick-	Wertentwick-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	lung des Teil-	lung des nach-	abweichung	(ex post) (in %)	Ratio (TER)
	fonds (in %) (1)	gebildeten In-	(in %) (2)	(in %)	(in %) (4)
	(ungeprüft)	dex (in %)	(ungeprüft)	(3) (ungeprüft)	(geprüft)
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	3,21	3,44	-0,23	0,19	0,28
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	5,93	6,19	-0,26	0,17	0,28
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	7,39	7,62	-0,23	0,17	0,28
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	7,87	8,06	-0,19	0,17	0,25
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc	-2,05	-1,83	-0,22	0,08	0,15
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	2,90	3,17	-0,27	0,09	0,18
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF (USD) A-acc	2,93	3,27	-0,34	0,13	0,33
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-1,69	-1,40	-0,29	0,43	0,40
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-1,68	-1,40	-0,28	0,43	0,40
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (EUR) A-acc	0,88	1,06	-0,18	0,03	0,17
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-4,45	-4,29	-0,16	0,07	0,15
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-2,68	-2,34	-0,34	0,10	0,18
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,02	0,20	-0,22	0,08	0,18
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1,34	1,53	-0,19	0,07	0,18
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	1,71	1,88	-0,17	0,06	0,18
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-acc	7,69	7,83	-0,14	0,17	0,35
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	3,20	3,45	-0,25	0,15	0,38
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	5,89	6,09	-0,20	0,17	0,38
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	5,89	6,09	-0,20	0,17	0,38
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	7,35	7,53	-0,18	0,18	0,38
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	7,70	7,83	-0,13	0,17	0,35
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (USD) A-acc	1,76	2,19	-0,43	0,08	0,40
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-2,76	-2,19	-0,57	0,14	0,43
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-0,12	0,39	-0,51	0,08	0,43
SBI ¹⁾ Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc *****	4,04	4,19	-0,15	0,07	0,20
SBI ¹⁾ Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis *****	4,04	4,19	-0,15	0,07	0,20
SBI ¹⁾ Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc *****	6,08	6,05	0,03	0,07	0,20
SBI ¹⁾ Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis *****	6,08	6,05	0,03	0,07	0,20
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund (USD) U-X-acc	3,49	3,45	0,04	0,06	0,00
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund UCITS ETF (USD) A-acc*	-0,45	-0,44	-0,01	—**	0,15
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	-0,64	-0,63	-0,01	—**	0,18
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund (USD) U-X-acc	0,69	0,48	0,21	0,11	0,00
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc	2,72	2,85	-0,13	0,05	0,15
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to AUD) A-acc*	1,19	1,28	-0,09	—**	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-1,72	-1,69	-0,03	0,30	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	0,94	1,05	-0,11	0,30	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2,32	2,48	-0,16	0,30	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	2,72	2,85	-0,13	0,05	0,15

* Die ETF-Aktienklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 1 im Anhang zum Jahresabschluss für 2024.

** Die ETF-Aktienklasse wurde weniger als zwölf Monate vor dem Ende des Berichtszeitraums aufgelegt. Daher wurde für diese ETF-Aktienklasse kein Tracking Error (ex post) berechnet.

*** Im Berichtsjahr kam es zu Änderungen der Managementgebühren. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 3 im Anhang zum Jahresabschluss für 2024.

**** Aktiensplit während des Berichtszeitraums. Der Aktiensplit wurde in der Performanceberechnung berücksichtigt. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss für 2024.

***** Wegen eines Feiertags wurde der letzte offizielle NIW je Aktie am 30. Dezember 2024 ermittelt.

***** Der NIW je Aktie wurde am 31. Dezember 2024 berechnet, während sich die Index-Zahlen auf den 30. Dezember 2024 beziehen.

1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentualen Veränderungen der offiziellen NIWs je Aktie (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtszeitraums. Der letzte offizielle NIW je Aktie wurde am 31. Dezember 2024 ermittelt, bzw. für Teilfonds, für die dieser Tag ein Feiertag war, am 30. Dezember. Für die Zahlen hinsichtlich der Wertentwicklung des nachgebildeten Index wurde derselbe Zeitraum herangezogen.

2) Die Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung des Index, an dem die Wertentwicklung eines Investmentfonds gemessen wird. Die Tracking-Differenz ist auf die Fondskosten (siehe „Total Expense Ratio“) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Nachbildungsabweichung (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% für ETF-Teilfonds bzw. 1,5% für Index-Teilfonds beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilfonds in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen. Es wird erwartet, dass die normalen jährlichen Renditeunterschiede nicht mehr als 5% betragen werden.

3) Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Tracking-Differenz (Nachbildungsabweichung) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% für ETF-Teilfonds bzw. 1,5% für Index-Teilfonds liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilfonds jedoch 1% übersteigen. In Bezug auf bestimmte Teilfonds, bei denen eine solche Genauigkeit praktisch nicht möglich ist, wird erwartet, dass der jährliche Tracking Error nicht mehr als 3% betragen wird.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: =STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)*QUADRATWURZEL(12)

Wertentwicklung vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024

4) Total Expense Ratio (TER): Diese Kennzahl wird gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in ihrer aktuellen Fassung berechnet und entspricht der Summe aller Kosten und Kommissionen, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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

Teilfonds	Wertentwick-	Wertentwick-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	lung des Teil- fonds (in %) (1) (ungeprüft)	lung des nach- gebildeten In- dex (in %) (2) (ungeprüft)	abweichung (in %) (2) (ungeprüft)	(ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Ratio (TER) (in %) (4) (ungeprüft)
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis*	25,56	25,07	0,49	0,26	0,15
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis*	22,73	22,23	0,50	0,23	0,15
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis*	13,16	12,87(d)	0,29	0,23	0,28
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF (EUR) A-dis*, **, (a)	17,10	17,10	0,00	0,38	0,28
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF (EUR) A-dis*, **, (a)	1,02	1,08	-0,06	0,38	0,28
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis*, **, (b)	19,83	19,83	0,00	0,23	0,28
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis*, **, (b)	-1,71	-1,66	-0,05	0,23	0,28
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*, **, (c)	18,58	18,58	0,00	0,24	0,33
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*, **, (c)	-2,96	-2,90	-0,06	0,24	0,33
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	7,65	7,93	-0,28	0,02	0,20
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	12,23	12,35	-0,12	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc	12,23	12,35	-0,12	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	12,23	12,35	-0,12	0,03	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	7,82	7,94	-0,12	0,07	0,42
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	10,24	10,42	-0,18	0,04	0,42
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	11,76	11,99	-0,23	0,04	0,41
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc*	11,74	11,99	-0,25	0,03	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	13,40	13,66	-0,26	0,03	0,41
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (USD) A-dis*	-13,45	-13,14	-0,31	0,06	0,44
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF (USD) A-acc***	10,11	10,45	-0,34	— ****	0,16
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis*	7,79	7,96	-0,17	0,10	0,27
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc*	7,79	7,96	-0,17	0,10	0,27
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis*	9,57	9,83	-0,26	0,19	0,22
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-acc*	9,57	9,83	-0,26	0,19	0,22
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis*	9,57	9,83	-0,26	0,19	0,22
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (EUR) A-acc	18,12	17,93	0,19	0,29	0,34
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	14,55	14,02	0,53	0,27	0,33
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis*	13,41	13,28	0,13	0,25	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc*	13,41	13,28	0,13	0,25	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis*	10,79	10,68	0,11	0,26	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	10,80	10,68	0,12	0,26	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	14,78	14,77	0,01	0,23	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	16,58	16,58	0,00	0,24	0,27
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis*	19,22	18,78	0,44	0,22	0,17
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc*	19,22	18,78	0,44	0,23	0,17
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis*	19,22	18,78	0,44	0,22	0,17
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	16,50	16,09	0,41	0,24	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	20,65	20,34	0,31	0,22	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc*	20,65	20,34	0,31	0,22	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis*	22,39	22,08	0,31	0,21	0,22
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	22,38	22,08	0,30	0,21	0,22
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	19,06	18,44	0,62	0,35	0,25
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-acc	19,07	18,44	0,63	0,35	0,25
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	18,01	17,86	0,15	0,19	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	18,01	17,86	0,15	0,18	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	16,76	16,68	0,08	0,18	0,23
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis*	16,08	15,83	0,25	0,15	0,20
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	11,95	11,78	0,17	0,16	0,29
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	14,46	14,32	0,14	0,15	0,29

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

Teilfonds	Wertentwick-	Wertentwick-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	lung des Teil- fonds (in %) (1) (ungeprüft)	lung des nach- gebildeten In- dex (in %) (2) (ungeprüft)	abweichung (in %) (2) (ungeprüft)	(ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Ratio (TER) (in %) (4) (ungeprüft)
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	-15,14	-14,73	-0,41	0,03	0,45
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis*	21,41	21,67	-0,26	0,06	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-acc*	21,41	21,67	-0,26	0,06	0,21
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis*	22,47	23,09	-0,62	0,09	0,27
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	25,15	25,81	-0,66	0,10	0,27
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	27,89	28,64	-0,75	0,14	0,27
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis*	28,37	28,56	-0,19	0,07	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc*	28,38	28,56	-0,18	0,07	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis*	28,38	28,56	-0,18	0,07	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	29,38	29,97	-0,59	0,08	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis*	32,17	32,82	-0,65	0,10	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	32,15	32,82	-0,67	0,10	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	33,54	34,35	-0,81	0,11	0,28
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	34,93	35,73	-0,80	0,13	0,28
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis*	6,16	6,44	-0,28	0,05	0,29
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-acc*	6,16	6,44	-0,28	0,05	0,29
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis*	13,63	13,99	-0,36	0,04	0,37
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc*	13,63	13,99	-0,36	0,04	0,37
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	3,08	3,54	-0,46	0,02	0,45
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	5,14	5,26	-0,12	0,05	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-acc	5,14	5,26	-0,12	0,05	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	5,14	5,26	-0,12	0,05	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis*	7,29	7,57	-0,28	0,06	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	7,29	7,57	-0,28	0,06	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	8,76	9,12	-0,36	0,07	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc*	8,78	9,12	-0,34	0,06	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis*	10,00	10,37	-0,37	0,08	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	10,00	10,37	-0,37	0,08	0,30
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF (CHF) A-acc	9,63	9,97	-0,34	0,03	0,28
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	7,36	7,66	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	7,36	7,66	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	7,36	7,66	-0,30	0,05	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	3,46	3,71	-0,25	0,08	0,29
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis ***	3,55	3,58	-0,03	— ****	0,26
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	5,67	6,01	-0,34	0,06	0,29
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-dis ***	3,82	3,85	-0,03	— ****	0,26
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	8,04	8,46	-0,42	0,06	0,29
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	31,49	31,67	-0,18	0,13	0,22
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	24,94	25,01	-0,07	0,13	0,25
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	27,85	28,01	-0,16	0,13	0,25
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	26,38	26,49	-0,11	0,04	0,14
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-A3-acc***	8,77	8,76	0,01	— ****	0,24
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-B-acc	18,13	17,94	0,19	0,09	0,07
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-X-acc	18,21	17,94	0,27	0,09	0,00
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	28,90	29,16	-0,26	0,04	0,22
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	28,90	29,16	-0,26	0,04	0,22
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	23,58	23,79	-0,21	0,04	0,30
Solactive China Technology UCITS ETF (USD) A-acc	-10,43	-9,99	-0,44	0,04	0,47
Solactive China Technology UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	-12,32	-11,79	-0,53	0,04	0,52

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

Teilfonds	Wertentwick-	Wertentwick-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	lung des Teil- fonds (in %) (1) (ungeprüft)	lung des nach- gebildeten In- dex (in %) (2) (ungeprüft)	abweichung (in %) (2) (ungeprüft)	(ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Ratio (TER) (in %) (4) (ungeprüft)
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis*	5,77	5,96	-0,19	0,01	0,17
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis*	6,46	6,75	-0,29	0,04	0,18
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis*	4,83	4,98	-0,15	0,07	0,20
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis*	8,33	8,46	-0,13	0,08	0,19
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (JPY) A-acc	-0,05	0,10	-0,15	0,01	0,15
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc***	1,98	2,11	-0,13	— ****	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis*	6,33	6,63	-0,30	0,06	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis*	8,73	9,03	-0,30	0,04	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc*	8,73	9,03	-0,30	0,04	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	6,39	6,72	-0,33	0,04	0,25
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis*	11,08	11,45	-0,37	0,06	0,24
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc*	9,83	10,06	-0,23	0,04	0,20
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	4,29	4,54	-0,25	0,08	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	6,52	6,82	-0,30	0,05	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	8,02	8,33	-0,31	0,04	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	9,19	9,49	-0,30	0,04	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc*	5,96	6,24	-0,28	0,04	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	1,50	1,78	-0,28	0,07	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	3,62	3,95	-0,33	0,05	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis*	8,65	8,85	-0,20	0,04	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc*	8,66	8,85	-0,19	0,04	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis*	3,61	3,82	-0,21	0,08	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	5,83	6,10	-0,27	0,06	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	7,32	7,58	-0,26	0,05	0,25
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis*	4,23	4,37	-0,14	0,05	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc*	4,23	4,37	-0,14	0,05	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	-0,18	-0,06	-0,12	0,11	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	1,90	2,08	-0,18	0,07	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc*	3,39	3,57	-0,18	0,06	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis*	1,00	1,16	-0,16	0,09	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	-1,85	-1,61	-0,24	0,08	0,24
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	-0,51	-0,30	-0,21	0,08	0,24
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis*	4,17	4,29	-0,12	0,01	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc*	4,17	4,29	-0,12	0,01	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis*	2,00	2,17	-0,17	0,03	0,17
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis*	3,48	3,58	-0,10	0,01	0,12
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc*	3,48	3,58	-0,10	0,01	0,12
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis*	-0,24	0,04	-0,28	0,04	0,24
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis*	6,30	6,53	-0,23	0,03	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc*	6,30	6,53	-0,23	0,03	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	1,83	2,05	-0,22	0,07	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	3,95	4,23	-0,28	0,05	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	5,44	5,73	-0,29	0,04	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis*	8,60	8,82	-0,22	0,03	0,18

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

Teilfonds	Wertentwick-	Wertentwick-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	lung des Teil-	lung des nach-	abweichung	(ex post)	Ratio (TER)
	fonds (in %) (1)	gebildeten In-	(in %) (2)	(in %) (3)	(in %) (4)
	(ungeprüft)	dex (in %)	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc*	8,59	8,82	-0,23	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	3,57	3,79	-0,22	0,08	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	5,77	6,07	-0,30	0,06	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	7,27	7,55	-0,28	0,04	0,23
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis*	11,69	12,06	-0,37	0,37	0,41
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc*	11,69	12,06	-0,37	0,37	0,41
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	6,55	6,94	-0,39	0,39	0,46
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	8,89	9,33	-0,44	0,37	0,46
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	10,40	10,83	-0,43	0,38	0,46
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc***	6,97	7,19	-0,22	— ****	0,15
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc***	4,54	4,79	-0,25	— ****	0,20
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF (USD) A-acc	1,32	1,79	-0,47	0,14	0,33
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis*	15,50	15,76	-0,26	0,30	0,47
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-acc*	15,50	15,76	-0,26	0,30	0,47
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (EUR) A-acc	6,77	6,97	-0,20	0,02	0,17
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (USD) A-acc	4,70	4,79	-0,09	0,09	0,15
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	1,61	1,90	-0,29	0,12	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	3,81	4,02	-0,21	0,12	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	5,26	5,43	-0,17	0,12	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	6,21	6,37	-0,16	0,09	0,20
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis*	7,99	8,51	-0,52	0,30	0,42
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-acc***	4,43	4,45	-0,02	— ****	0,41
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	3,45	4,10	-0,65	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis*	5,65	6,25	-0,60	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	5,64	6,25	-0,61	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	7,14	7,72	-0,58	0,29	0,47
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (USD) A-acc*	6,60	7,18	-0,58	0,11	0,45
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	1,76	2,50	-0,74	0,15	0,49
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	3,98	4,68	-0,70	0,12	0,49
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	3,66	3,79	-0,13	0,06	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc	3,66	3,79	-0,13	0,06	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	7,16	7,06	0,10	0,12	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc***	1,83	1,80	0,03	— ****	0,20
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund (USD) U-X-acc***	1,93	1,93	0,00	— ****	0,00
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund (USD) U-X-acc***	3,99	4,02	-0,03	— ****	0,00
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis*	4,33	4,48	-0,15	0,03	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc*	4,33	4,48	-0,15	0,03	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	-0,06	-0,01	-0,05	0,11	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc*	2,05	2,18	-0,13	0,06	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	3,51	3,72	-0,21	0,03	0,23

* Im Berichtsjahr kam es zu Änderungen der Managementgebühr. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 3 im Anhang zum Jahresabschluss für 2023.

** Umbenennung des Teilfonds während des Geschäftsjahres. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 3 im Anhang zum Jahresabschluss für 2023.

*** Die ETF-Aktienklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 1 im Anhang zum Jahresabschluss für 2023.

**** Die ETF-Aktienklasse wurde weniger als zwölf Monate vor dem Ende des Berichtsjahres aufgelegt. Daher wurde für diese ETF-Aktienklasse kein Tracking Error (ex post) berechnet.

(a) Per 31. Juli 2023 ist der Index nicht mehr der MSCI EMU Prime Value Index (Net Return) (M7CXEMUP), sondern der MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Index (Net Return) (NU752968).

(b) Per 31. Juli 2023 ist der Index nicht mehr der MSCI EMU Quality Index (Net Return) (M7CXEMQ), sondern der MSCI EMU Quality ESG Low Carbon Index (Net Return) (NU752970).

(c) Per 31. Juli 2023 ist der Index nicht mehr der MSCI EMU Quality 100% hedged to CHF Index (Net Return) (M3CXUBJ), sondern der MSCI EMU Quality ESG Low Carbon 100% hedged to CHF Index (Net Return) (HF752980).

(d) MSCI weist darauf hin, dass dieser Index für diesen Teilfonds und diese Klasse von der Einführung bis zur Indexüberprüfung im November 2023 von einem technischen Implementierungsproblem betroffen war. Dieses technische Problem wurde mit der Neugewichtung am 1. Dezember 2023 behoben und hat weder das erklärte Ziel noch eines der definierenden Merkmale des Index beeinträchtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie auf dieser Website (Rubrik „News“):

<https://www.ubs.com/ch/en/assetmanagement/about/news/etfs-news/etf-news-display-ndp/en-20240126-ubs-issue-disclosure-msci.html?caasID=CAAS-ActivityStream>

1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentualen Veränderungen der offiziellen NIWs je Aktie (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtszeitraums. Sofern nichts anderes angegeben ist, wurden die letzten offiziellen Nettoinventarwerte je Aktie am 29. Dezember ermittelt. Für die Zahlen hinsichtlich der Wertentwicklung des nachgebildeten Index wurde derselbe Zeitraum herangezogen.

2) Die Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung des Index, an dem die Wertentwicklung eines Investmentfonds gemessen wird. Die Tracking-Differenz ist auf die Fondskosten (siehe „Total Expense Ratio“) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen.

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

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Nachbildungsabweichung (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% für ETF-Teilfonds bzw. 1,5% für Index-Teilfonds beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilfonds in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen. Es wird erwartet, dass die normalen jährlichen Renditeunterschiede nicht mehr als 5% betragen werden.

3) Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Tracking-Differenz (Nachbildungsabweichung) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% für ETF-Teilfonds bzw. 1,5% für Index-Teilfonds liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilfonds jedoch 1% übersteigen. In Bezug auf bestimmte Teilfonds, bei denen eine solche Genauigkeit praktisch nicht möglich ist, wird erwartet, dass der jährliche Tracking Error nicht mehr als 3% betragen wird.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: $-\text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} \cdot \text{QUADRATWURZEL}(12)$

4) Total Expense Ratio (TER): Diese Kennzahl wird gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in ihrer aktuellen Fassung berechnet und entspricht der Summe aller Kosten und Kommissionen, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Wertentwicklung vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Teilfonds	Wertentwicklung des Teil-	Wertentwicklung des nach-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	fonds (in %) (1)	gebildeten Index (in %) (2)	abweichung (in %) (2)	(ex post) (in %) (3)	Ratio (TER) (in %) (4)
	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	-9,51	-9,87	0,36	0,27	0,15
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	-9,14	-9,49	0,35	0,27	0,15
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	-15,79	-16,03	0,24	0,29	0,28
Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF (EUR) A-dis	-7,92	-8,26	0,34	0,58	0,28
Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (EUR) A-dis	-19,79	-19,95	0,16	0,30	0,28
Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-20,16	-20,29	0,13	0,30	0,33
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	4,43	4,70	-0,27	0,07	0,20
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	-6,64	-6,54	-0,10	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-acc	-6,61	-6,54	-0,07	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	-6,64	-6,54	-0,10	0,02	0,33
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-8,68	-8,50	-0,18	0,10	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-8,52	-8,34	-0,18	0,07	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-7,61	-7,36	-0,25	0,07	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	-7,56	-7,36	-0,20	0,06	0,43
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-6,09	-5,83	-0,26	0,05	0,43
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (USD) A-dis	-21,56	-21,36	-0,20	0,19	0,45
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	-21,01	-20,75	-0,26	0,33	0,27
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	-21,01	-20,75	-0,26	0,33	0,27
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	-19,97	-20,09	0,12	0,96	0,23
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-acc	-19,94	-20,09	0,15	0,96	0,23
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	-19,97	-20,09	0,12	0,96	0,23
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF (EUR) A-acc	-13,33	-13,71	0,38	0,42	0,34
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,63	-17,11	0,48	0,33	0,33
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,02	-16,16	0,14	0,26	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	-16,00	-16,16	0,16	0,26	0,22
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-16,35	-16,44	0,09	0,26	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-16,33	-16,44	0,11	0,27	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-15,53	-15,56	0,03	0,27	0,27
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-13,78	-13,77	-0,01	0,25	0,27
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis*	-12,17	-12,47	0,30	0,26	0,18
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-acc*	-12,12	-12,47	0,35	0,26	0,18
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis*	-12,18	-12,47	0,29	0,26	0,18
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc*	-12,33	-12,57	0,24	0,25	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis*	-11,63	-11,81	0,18	0,26	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc*	-11,57	-11,81	0,24	0,25	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis*	-9,66	-9,88	0,22	0,25	0,28
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-acc*	-9,62	-9,88	0,26	0,26	0,28
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	-5,19	-5,60	0,41	0,38	0,25
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-acc**	3,98	3,96	0,02	— ***	0,25
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	-13,74	-13,90	0,16	0,25	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	-13,71	-13,90	0,19	0,25	0,18
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-13,40	-13,56	0,16	0,25	0,23
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	-9,36	-9,49	0,13	0,17	0,20
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-8,88	-8,96	0,08	0,17	0,30
MSCI Europe UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-8,68	-8,78	0,10	0,17	0,30
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	-5,01	-4,60	-0,41	0,08	0,45
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	-7,41	-7,24	-0,17	0,13	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-acc	-7,40	-7,24	-0,16	0,13	0,22
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-7,86	-7,58	-0,28	0,13	0,27

Wertentwicklung vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (2) (ungeprüft)	Nachbildungsabweichung (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (ungeprüft)
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-7,40	-7,12	-0,28	0,12	0,27
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-5,11	-4,80	-0,31	0,10	0,27
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	-4,61	-4,49	-0,12	0,11	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-acc	-4,59	-4,49	-0,10	0,11	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis	-4,61	-4,49	-0,12	0,11	0,19
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-5,12	-4,86	-0,26	0,11	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-4,70	-4,44	-0,26	0,10	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-4,73	-4,44	-0,29	0,11	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-3,60	-3,31	-0,29	0,11	0,29
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-2,27	-2,00	-0,27	0,10	0,29
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	-6,12	-5,94	-0,18	0,49	0,30
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-acc	-6,06	-5,94	-0,12	0,49	0,30
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis*	-18,46	-18,17	-0,29	0,10	0,38
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc*	-18,44	-18,17	-0,27	0,11	0,38
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	-11,84	-11,45	-0,39	0,09	0,45
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	-17,14	-17,06	-0,08	0,08	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-acc	-17,12	-17,06	-0,06	0,08	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	-17,14	-17,06	-0,08	0,08	0,20
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-17,05	-16,87	-0,18	0,08	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-17,02	-16,87	-0,15	0,09	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-16,38	-16,15	-0,23	0,09	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	-16,35	-16,15	-0,20	0,08	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	-14,95	-14,76	-0,19	0,09	0,30
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-14,92	-14,76	-0,16	0,09	0,30
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF (CHF) A-acc	-21,22	-20,98	-0,24	0,14	0,28
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	6,83	7,15	-0,32	0,04	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-acc	6,91	7,15	-0,24	0,03	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	6,83	7,15	-0,32	0,04	0,20
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	5,02	5,36	-0,34	0,08	0,30
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	5,38	5,73	-0,35	0,05	0,30
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	8,02	8,42	-0,40	0,04	0,30
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	-25,29	-25,16	-0,13	0,02	0,22
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-27,87	-27,73	-0,14	0,04	0,25
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-27,69	-27,53	-0,16	0,03	0,25
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	-19,85	-19,85	0,00	0,08	0,14
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-B-acc**	3,16	3,03	0,13	— ***	0,07
MSCI World ex USA Index Fund (USD) I-X-acc**	3,20	3,03	0,17	— ***	0,00
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	-24,64	-24,53	-0,11	0,05	0,22
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-acc	-24,63	-24,53	-0,10	0,05	0,22
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	-18,31	-18,14	-0,17	0,08	0,30
Solactive China Technology UCITS ETF (USD) A-acc	-31,86	-31,67	-0,19	0,20	0,47
Solactive China Technology UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-34,12	-33,90	-0,22	0,21	0,52
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	-12,02	-11,85	-0,17	0,03	0,17
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	-8,89	-8,62	-0,27	0,07	0,18
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,12	-15,97	-0,15	0,10	0,18
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	-3,36	-3,02	-0,34	0,12	0,20
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	-22,71	-22,40	-0,31	0,13	0,20
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF (JPY) A-acc	-0,40	-0,25	-0,15	0,01	0,15
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF(EUR) A-dis*, ***, (a)	-2,22	-2,15	-0,07	0,18	0,19

Wertentwicklung vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Teilfonds	Wertentwicklung des Teil-	Wertentwicklung des nach-	Nachbildungs-	Tracking Error	Total Expense
	fonds (in %) (1)	gebildeten Index (in %) (2)	abweichung (in %) (2)	(ex post) (in %) (3)	Ratio (TER) (in %) (4)
	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)	(ungeprüft)
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF(EUR) A-dis*, ***, (a)	-6,42	-5,98	-0,44	0,18	0,19
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	-16,06	-15,79	-0,27	0,07	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc	-16,06	-15,79	-0,27	0,07	0,20
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-16,53	-16,23	-0,30	0,07	0,25
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	-14,06	-13,76	-0,30	0,08	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	-18,55	-18,40	-0,15	0,06	0,20
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc**	-17,31	-17,15	-0,16	— **	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-18,36	-18,18	-0,18	0,08	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-17,42	-17,20	-0,22	0,10	0,25
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-16,14	-15,93	-0,21	0,09	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Klasse (USD) A-acc*	-2,58	-2,39	-0,19	— **	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc**	-4,99	-4,74	-0,25	— **	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc**	-4,54	-4,32	-0,22	— **	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	-17,48	-17,30	-0,18	0,03	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-acc	-17,46	-17,30	-0,16	0,03	0,20
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	-20,23	-20,03	-0,20	0,06	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-19,85	-19,62	-0,23	0,08	0,25
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-18,88	-18,62	-0,26	0,06	0,25
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	-7,64	-7,35	-0,29	0,14	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-acc	-7,45	-7,35	-0,10	0,13	0,15
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-9,98	-9,82	-0,16	0,14	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-9,59	-9,41	-0,18	0,13	0,20
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc	-8,55	-8,33	-0,22	0,13	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	-32,20	-31,94	-0,26	0,14	0,20
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-34,07	-34,05	-0,02	0,18	0,25
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-33,99	-33,61	-0,38	0,15	0,25
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-3,92	-3,81	-0,11	0,02	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-3,92	-3,81	-0,11	0,02	0,12
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-5,99	-5,83	-0,16	0,04	0,17
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-14,98	-14,89	-0,09	0,01	0,12
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-14,98	-14,89	-0,09	0,02	0,12
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-31,50	-31,39	-0,11	0,13	0,25
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	-6,40	-6,27	-0,13	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-acc	-6,39	-6,27	-0,12	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-8,99	-8,83	-0,16	0,07	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-8,61	-8,41	-0,20	0,07	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-7,35	-7,12	-0,23	0,05	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	-17,76	-17,65	-0,11	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-acc	-17,72	-17,65	-0,07	0,04	0,18
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-20,49	-20,37	-0,12	0,06	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-20,12	-19,97	-0,15	0,06	0,23
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-19,15	-18,97	-0,18	0,06	0,23
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	-19,16	-19,45	0,29	0,95	0,42
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-acc	-19,04	-19,45	0,41	0,95	0,42

Wertentwicklung vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Teilfonds	Wertentwicklung des Teilfonds (in %) (1) (ungeprüft)	Wertentwicklung des nachgebildeten Index (in %) (2) (ungeprüft)	Nachbildungsabweichung (in %) (2) (ungeprüft)	Tracking Error (ex post) (in %) (3) (ungeprüft)	Total Expense Ratio (TER) (in %) (4) (ungeprüft)
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-21,67	-22,02	0,35	0,95	0,47
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-21,60	-21,89	0,29	0,94	0,47
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-20,72	-20,89	0,17	0,95	0,47
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-5,83	-5,57	-0,26	0,17	0,33
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	-14,08	-13,96	-0,12	1,29*****	0,47
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-14,00	-13,96	-0,04	1,29*****	0,47
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (EUR) A-acc	-18,84	-18,74	-0,10	1,53*****	0,17
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-17,31	-17,19	-0,12	0,04	0,15
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-14,75	-14,52	-0,23	0,05	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-14,38	-14,08	-0,30	0,07	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-13,26	-13,06	-0,20	0,04	0,20
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to USD) A-acc	-12,31	-12,15	-0,16	0,04	0,20
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	-10,12	-10,58	0,46	1,16*****	0,42
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-12,54	-12,96	0,42	1,15*****	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	-12,38	-12,68	0,30	1,15*****	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-12,31	-12,68	0,37	1,15*****	0,47
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-11,13	-11,47	0,34	1,16*****	0,47
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (USD) A-acc	-17,28	-18,44	1,16*****	1,94*****	0,45
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-19,87	-20,91	1,04*****	1,92*****	0,50
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-19,61	-20,61	1,00*****	1,92*****	0,50
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	-7,05	-6,51	-0,54	0,24	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-acc**	0,99	1,08	-0,09	— ***	0,20
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	-12,79	-12,68	-0,11	0,22	0,20
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	-7,46	-7,28	-0,18	0,18	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-acc	-7,46	-7,28	-0,18	0,18	0,18
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc	-9,97	-9,81	-0,16	0,17	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	-9,58	-9,37	-0,21	0,17	0,23
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	-8,32	-8,08	-0,24	0,18	0,23

* Im Berichtsjahr kam es zu Änderungen der Managementgebühr. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 3 im Anhang zum Jahresabschluss für 2022.

** Die ETF-Aktienklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 1 im Anhang zum Jahresabschluss für 2022.

*** Die ETF-Aktienklasse wurde weniger als zwölf Monate vor dem Ende des Berichtsjahrs aufgelegt. Daher wurde für diese ETF-Aktienklasse kein Tracking Error (ex post) berechnet.

**** Umbenennung des Teilfonds während des Geschäftsjahres. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 3 im Anhang zum Jahresabschluss für 2022.

***** Die positive relative Wertentwicklung ist hauptsächlich auf das Engagement in russischen Anleihen zurückzuführen, da Russland am 31. März 2022 aus dem Index ausgeschlossen wurde; dabei wurde der Marktwert aller russischen Anleihen im Index auf null gesetzt, was auf Ebene der Gesamtrendite für den Index einen Verlust zur Folge hatte (d. h. Kurs und aufgelaufene Zinsen wurden auf null gesetzt).

(a) Per 1. April 2022 ist der Index nicht mehr der Bloomberg Euro HQLA 1-5 Years Bond Index (Total Return) (I33712EU), sondern der Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable Index (Total Return) (I36689EU).

1) Die Daten zur Wertentwicklung der Teilfonds reflektieren die prozentualen Veränderungen der offiziellen NIWs je Aktie (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtszeitraums. Sofern nichts anderes angegeben ist, wurden die letzten offiziellen NIWs je Aktie am 30. Dezember ermittelt. Für die Zahlen hinsichtlich der Wertentwicklung des nachgebildeten Index wurde derselbe Zeitraum herangezogen.

2) Die Tracking-Differenz ist auf die Fondskosten (siehe „Total Expense Ratio“) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Nachbildungsabweichung (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilfonds in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen.

3) Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilfonds strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Tracking-Differenz (Nachbildungsabweichung) zwischen der Wertentwicklung der Aktien eines Teilfonds und dem Index dieses Teilfonds unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilfonds jedoch 1% übersteigen.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: $\text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} \times \text{QUADRATWURZEL}(12)$

4) Total Expense Ratio (TER): Diese Kennzahl wird gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in ihrer aktuellen Fassung berechnet und entspricht der Summe aller Kosten und Kommissionen, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

An die Aktionäre von
UBS (Lux) Fund Solutions
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss von UBS (Lux) Fund Solutions (der „Fonds“) samt zugehörigen Teilfonds für das Geschäftsjahr per 31. Dezember 2024 geprüft. Dieser umfasst die Vermögensrechnung und die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie die Erfolgsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr sowie den Anhang zum Jahresabschluss, der eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze enthält.

Unserer Ansicht nach vermittelt der beigefügte Jahresabschluss gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften über die Erstellung und Darstellung des Abschlusses einen wahrheitsgemäßen und zutreffenden Überblick über die Finanzlage des Fonds und aller zugehörigen Teilfonds per 31. Dezember 2024 sowie über die Ergebnisse der vom Fonds getätigten Geschäfte und die Veränderungen im Nettovermögen während des Geschäftsjahres.

Grundlage für unser Prüfungsurteil

Unsere Prüfung erfolgte gemäß der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) für Luxemburg übernommenen „International Standards on Auditing“ („ISAs“). Unsere Verantwortlichkeiten nach der EU-Verordnung 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung sind im Abschnitt „Verantwortlichkeit des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind außerdem unabhängig von dem Fonds gemäß dem internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige des International Ethics Standards Board for Accountants („IESBA-Kodex“) einschließlich der internationalen Unabhängigkeitsrichtlinien in der für Luxemburg von der CSSF übernommenen Fassung und den berufsethischen Verpflichtungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, und haben unsere sonstigen berufsethischen Pflichten gemäß diesen berufsethischen Anforderungen erfüllt. Unserer Ansicht nach sind die von uns gesammelten Prüfbeweise ausreichend und angemessen, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wichtige Prüfungsgegenstände

Wichtige Prüfungsgegenstände sind diejenigen Gegenstände, die nach unserem fachlichen Urteil bei der Prüfung des Jahresabschlusses für das aktuelle Geschäftsjahr die größte Bedeutung hatten. Diese Gegenstände wurden im Zusammenhang der Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils über den Jahresabschluss berücksichtigt. Wir geben keine gesonderte Beurteilung über diese Gegenstände ab.

Wichtige Prüfungsgegenstände

Bewertung des Anlageportfolios

Die Bewertung des Anlageportfolios wird als ein wichtiger Prüfungsgegenstand betrachtet, da eine mögliche Falschdarstellung wesentliche Auswirkungen haben könnte, weil die Anlagen praktisch das gesamte Nettovermögen des Fonds umfassen und die Quelle für die Einkünfte, Gewinne und Verluste bilden.

Bestand des Anlageportfolios

Der Bestand des Anlageportfolios wird als ein wichtiger Prüfungsgegenstand betrachtet, da eine mögliche Falschdarstellung wesentliche Auswirkungen haben könnte, weil die Anlagen praktisch das gesamte Nettovermögen des Fonds umfassen und die Quelle für die Einkünfte, Gewinne und Verluste bilden.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsbericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“ zum Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Angaben und wir geben hierzu kein Urteil mit Prüfungssicherheit ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses liegt es in unserer Verantwortlichkeit, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Angaben in erheblichem Maße dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Erkenntnissen widersprechen oder auf sonstige Weise wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Wenn wir auf der Basis der erbrachten Prüfungsarbeiten zum Schluss kommen dass in diesen sonstigen Angaben eine wesentliche Falschdarstellung enthalten ist, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Überwachung verantwortlichen Personen für den Abschluss

Wie wichtige Prüfungsgegenstände im Rahmen unserer Prüfung behandelt wurden

- Erlangung eines Verständnisses der wichtigen Kontrollen, die in Bezug auf den Bewertungsprozess für alle Anlagepapiere eingerichtet wurden, und ihre Beurteilung. Dazu gehört die Einholung des Berichts des Prüfers der Verwaltungsstelle und die Ermittlung der wichtigen Kontrollen für den Prozess der Bewertung von Anlagen, die bei der Verwaltungsstelle eingerichtet sind.
- Durchführung einer unabhängigen Überprüfung der Bewertung für alle Wertpapiere per 31. Dezember 2024.
- Erlangung eines Verständnisses der wichtigen Kontrollen, die in Bezug auf den Abstimmungsprozess für alle Anlagepapiere eingerichtet wurden, und ihre Beurteilung. Dazu gehört die Einholung des Berichts des Prüfers der Verwaltungsstelle und die Ermittlung der wichtigen Kontrollen für den Prozess der Abstimmung der Anlagepositionen, die bei der Verwaltungsstelle eingerichtet sind.
- Einholung unabhängiger Bestätigungen für alle zum Jahresende gehaltenen Anlagepapiere und Untersuchung aller festgestellten wesentlichen Unterschiede, um den Bestand dieser Wertpapiere zu bestätigen.

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und getreue Darstellung des Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften über die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für interne Kontrollen verantwortlich, die nach Ansicht des Verwaltungsrats des Fonds für die Erstellung von Abschlüssen erforderlich sind, die keine – weder durch Betrug noch Irrtümer verursachten – erheblichen Falschaussagen enthalten.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung verantwortlich. Dabei hat er ggf. für die Unternehmensfortführung relevante Angelegenheiten offenzulegen und die Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung zu verwenden, sofern nicht der Verwaltungsrat die Liquidation des Fonds oder eines seiner Teilfonds oder die Einstellung seines Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel unserer Prüfung ist, mit hinreichender Sicherheit feststellen zu können, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von durch Betrug oder Irrtum verursachten wesentlichen Falschdarstellungen ist, und einen Prüfungsbericht des „Réviseur d’Entreprises agréé“ abzugeben, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung durchgeführte Prüfung stets zur Aufdeckung einer etwaigen bestehenden wesentlichen Falschdarstellung führen wird. Falschdarstellungen können auf Betrug oder Irrtum beruhen und werden als wesentlich betrachtet, wenn erwartet werden kann, dass sie einzeln oder zusammen die wirtschaftlichen Entscheidungen der Verwender dieses Jahresabschlusses beeinflussen, die auf dessen Basis getroffen werden.

Im Rahmen der Prüfung im Einklang mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung treffen wir fachliche Urteile und wahren während der Prüfung eine professionelle Skepsis. Außerdem

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschdarstellungen des Jahresabschlusses, unabhängig davon, ob sie auf Betrug oder Irrtum beruhen, und gestalten und verfolgen Prüfungsverfahren die auf diese Risiken ausgerichtet sind, und sammeln Prüfbeweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko der Nichtentdeckung einer wesentlichen Falschdarstellung, die auf Betrug beruht, ist höher als bei einer auf Irrtum beruhenden wesentlichen Falschdarstellung, da Betrug mit Kollusion, Fälschung, absichtlichen Lücken, falschen Erklärungen oder der Umgehung interner Kontrollen verbunden sein kann.
- Verschaffen wir uns ein Verständnis der internen Kontrollen, welche für die Prüfung relevant sind, um auf die jeweiligen Umstände zugeschnittene Prüfungsverfahren zu entwickeln. Es geht also nicht darum, ein Urteil über die Wirksamkeit der von dem Fonds angewandten internen Kontrollen abzugeben.
- Beurteilen wir die Eignung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, die Plausibilität von Bewertungsentscheidungen und die zugehörigen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds
- Treffen wir ein Urteil über die Angemessenheit der Verwendung der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung durch den Verwaltungsrat des Fonds und ziehen auf der Basis der gesammelten Prüfbeweise eine Schlussfolgerung zu der Frage, ob eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Umstände besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung begründen können. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „Réviseur d’entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Jahresabschluss hinzuweisen oder, wenn die betreffenden Angaben unzureichend sind, unser Prüfungsurteil einzuschränken. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d’entreprises agréé“ gesammelten Prüfbeweisen. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch zur Beendigung der Unternehmensfortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds führen.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der darin getroffenen Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäfte und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, die einer getreuen Darstellung entspricht.

Wir kommunizieren mit den mit der Überwachung beauftragten Personen unter anderem über die Gegenstände, den geplanten Umfang und die zeitliche Gestaltung der Prüfung und die wesentlichen Feststellungen der Prüfung, einschließlich etwaiger wesentlicher Mängel der internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung festgestellt haben.

Wir geben den mit der Überwachung beauftragten Personen auch eine Erklärung ab, dass wir die maßgeblichen berufsethischen Verpflichtungen zur Unabhängigkeit erfüllt haben und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstige Angelegenheiten mit, die begründeterweise Einfluss auf unsere Unabhängigkeit haben könnten, und ggf. die angewandten Sicherungsvorkehrungen.

Aus den mit den für die Überwachung beauftragten Personen besprochenen Gegenständen bestimmen wir diejenigen Gegenstände, die bei der Prüfung des Jahresabschlusses des aktuellen Geschäftsjahres die größte Bedeutung hatten und deshalb die wichtigsten Prüfungsgegenstände sind. Wir beschreiben diese Gegenstände in unserem Bericht, sofern die Veröffentlichung dieser Gegenstände nicht durch gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Bestimmungen ausgeschlossen ist.

Bericht über sonstige gesetzliche und regulatorische Anforderungen

Wir wurden von der Generalversammlung der Aktionäre vom 17. April 2024 zum „Réviseur d’entreprises agréé“ des Fonds bestellt, und die Dauer unserer ununterbrochenen Beauftragung, einschließlich früherer Verlängerungen und Neubestellungen, beträgt vier Jahre.

Wir bestätigen, dass keine der in der EU-Verordnung Nr. 537/2014 genannten verbotenen Nichtprüfungsleistungen erbracht wurden und dass wir bei der Durchführung der Prüfung des Fonds unabhängig waren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul
Luxemburg, 13. März 2025

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	Gemeinsamer Abschluss UBS (Lux) Fund Solutions EUR	EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	EURO STOXX 50 UCITS ETF Teilfonds EUR	Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF Teilfonds EUR
Aktiva				
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2B)	50.429.526.328	1.052.616.289	481.692.166	48.145.510
<i>Einstandskosten</i>	<i>45.658.793.738</i>	<i>1.017.446.704</i>	<i>354.119.125</i>	<i>45.433.231</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	397.568	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	41.965.410	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	21.769.794	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	209.368.960	—	—	—
Bankguthaben (*)	203.883.388	2.576.695	1.858.481	30.629
Zinsforderungen	148.196.062	—	950	2.284
Dividendenforderungen	34.734.224	556.329	264.147	66.440
Sonstige Forderungen	79.546	—	7.178	—
TOTAL Aktiva	51.089.921.280	1.055.749.313	483.822.922	48.244.863
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	-2.197.910	-60.109	-40.675	-2.090
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	-96.216.560	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	-195.502.400	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	-21.984.506	—	—	—
Banküberziehungskredite	-66.680.769	—	—	-95.322
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-8.061.436	-89.413	-8.298	-11.295
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	-25.587	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-244.194	—	-1.788	-7.471
TOTAL Passiva	-390.913.362	-149.522	-50.761	-116.178
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	50.699.007.918	1.055.599.791	483.772.161	48.128.685
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	43.579.632.832	210.802.368	420.664.465	125.624.058
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	37.145.820.334	129.925.746	381.984.539	58.519.228

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	FTSE 100 UCITS ETF Teilfonds GBP	MSCI Canada UCITS ETF Teilfonds CAD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	201.870.932	164.685.831	65.984.397	1.976.015.265
<i>Einstandskosten</i>	<i>197.436.905</i>	<i>152.513.432</i>	<i>54.047.806</i>	<i>1.553.698.164</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	3.978.209
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	2.057.165	—	4.105.087
Bankguthaben (*)	293.774	283.172	222.864	4.022.156
Zinsforderungen	—	—	330	386.678
Dividendenforderungen	56.286	163.353	145.238	2.796.589
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL Aktiva	202.220.992	167.189.521	66.352.829	1.991.303.984
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	-5.765	-9.882	-6.340	-106.300
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	-288.410	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	-4.105.088
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	-1.920.787	—	—
Banküberziehungskredite	—	-1.522	—	-12.879
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-46.517	-39.489	-12.101	-593.458
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-3.511	-2.366	-977	-5.969
TOTAL Passiva	-55.793	-2.262.456	-19.418	-4.823.694
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	202.165.199	164.927.065	66.333.411	1.986.480.290
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	135.674.629	163.352.502	68.718.391	3.250.490.087
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	147.704.633	127.504.276	80.273.848	2.758.097.733

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Teilfonds USD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	218.557.136	21.864.599	1.580.733.204	4.418.610.574
<i>Einstandskosten</i>	<i>211.854.209</i>	<i>21.076.710</i>	<i>1.516.038.084</i>	<i>4.185.174.426</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	17.166	—	2.533.752
Bankguthaben (*)	73.604	33.917	4.790.162	19.705.255
Zinsforderungen	—	164	65.381	101.487
Dividendenforderungen	82.184	31.440	877.493	5.485.588
Sonstige Forderungen	—	—	1	—
TOTAL Aktiva	218.712.924	21.947.286	1.586.466.241	4.446.436.656
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	-2.663	-142.049	-559.565
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	-28.019	—	-2.980.918
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	-57.615	-2.313	-58.373	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-54.082	-2.985	-329.622	-687.733
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	—	—	-18.215	-5.608
TOTAL Passiva	-111.697	-35.980	-548.259	-4.233.824
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	218.601.227	21.911.306	1.585.917.982	4.442.202.832
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	143.621.969	10.025.810	2.278.806.595	3.962.747.242
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	196.926.080	—	1.456.304.764	2.716.141.939

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU UCITS ETF Teilfonds EUR
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	10.790.555	226.757.253	1.304.602.603	3.591.695.206
Einstandskosten	9.445.125	238.420.417	1.151.657.433	3.197.283.196
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	8.283.734
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	3.478.731	—	2.935.454
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	1.287	861.077	77.517	—
Bankguthaben (*)	53.753	293.948	304.893	2.274.053
Zinsforderungen	1.005	59.694	—	156.839
Dividendenforderungen	35.314	227.651	318.565	3.521.771
Sonstige Forderungen	60	70	—	125
TOTAL Aktiva	10.881.974	231.678.424	1.305.303.578	3.608.867.182
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	-1.493	-9.640	-7.825	-64.177
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	-136.201	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	-4.027.736	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	-2.944.502
Banküberziehungskredite	—	—	-20.877	-29.277
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-3.139	-54.447	-226.739	-375.576
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-7.595	-1.330	-13.418	-25.186
TOTAL Passiva	-12.227	-4.093.153	-405.060	-3.438.718
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	10.869.747	227.585.271	1.304.898.518	3.605.428.464
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	11.267.889	110.123.257	1.800.762.158	2.260.073.821
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	36.789.966	91.363.231	2.042.959.554	2.432.558.186

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	MSCI EMU Value UCITS ETF EUR Teilfonds	MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Europe UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Hong Kong UCITS ETF Teilfonds HKD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	180.705.183	210.278.250	414.677.557	208.990.630
<i>Einstandskosten</i>	<i>169.140.141</i>	<i>190.246.530</i>	<i>342.107.221</i>	<i>246.708.728</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	114.835	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	980.735	—	—	—
Bankguthaben (*)	564.417	175.927	769.174	933.735
Zinsforderungen	4.220	—	20.731	1.269
Dividendenforderungen	177.572	205.758	483.324	72.118
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL Aktiva	182.432.127	210.774.770	415.950.786	209.997.752
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	-10.448	-5.765	-23.689	-11.885
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	-521.393	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	-968.451	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	-1.572	-10.015
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-38.807	-35.596	-40.863	-79.607
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-2.953	—	-1.770	-14.622
TOTAL Passiva	-1.020.659	-41.361	-589.287	-116.129
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	181.411.468	210.733.409	415.361.499	209.881.623
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	165.129.693	196.552.401	319.058.328	251.600.221
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	227.337.906	148.371.230	324.346.942	323.260.734

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds JPY	MSCI Japan UCITS ETF Teilfonds JPY	MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2B)	92.466.710.732	646.079.864.116	80.120.140	926.121.545
<i>Einstandskosten</i>	<i>77.459.716.524</i>	<i>520.253.455.790</i>	<i>74.981.409</i>	<i>888.222.930</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	5.500.000	55.067.200	—	24.179
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	565.918.909	2.968.221.839	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	—
Bankguthaben (*)	631.718.562	3.611.624.348	418.561	2.869.075
Zinsforderungen	—	16.288.420	327	—
Dividendenforderungen	108.721.968	663.903.047	38.453	1.094.510
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL Aktiva	93.778.570.171	653.394.968.970	80.577.481	930.109.309
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	-4.118	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	-66.878.403	-3.069.927.055	—	-426.332
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	-559.570.196	—	—	—
Banküberziehungskredite	-15.643	-8.054.459	-297	-188.268
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-15.287.221	-66.201.949	-10.568	-225.193
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-927.751	-3.662.680	-5.181	-9.751
TOTAL Passiva	-642.679.214	-3.147.846.143	-20.164	-849.544
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	93.135.890.957	650.247.122.827	80.557.317	929.259.765
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	132.060.165.925	359.994.350.675	99.119.126	1.023.670.863
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	105.175.107.151	282.240.217.094	116.388.664	972.756.604

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	MSCI Singapore UCITS ETF Teilfonds SGD	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF Teilfonds CHF	MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Teilfonds GBP
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	60.249.806	2.294.541.920	181.037.081	2.758.819.838
<i>Einstandskosten</i>	<i>54.633.145</i>	<i>2.118.485.919</i>	<i>173.067.439</i>	<i>2.646.268.425</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	700	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	5.711.689	—	2.174.624
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	4.193.730	365.777	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	—
Bankguthaben (*)	262.212	3.247.877	3.557	11.804.351
Zinsforderungen	194	768	—	10.484
Dividendenforderungen	—	—	—	6.273.143
Sonstige Forderungen	—	1.259	—	—
TOTAL Aktiva	60.512.912	2.307.697.243	181.406.415	2.779.082.440
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	-58.930	—	-305.905
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	-5.693.314	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	-1.015.873	—	—
Banküberziehungskredite	—	-3.968	-394.295	-21.809
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-21.175	-389.992	-41.547	-514.658
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	-21.155
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	—	-9.151	—	-581
TOTAL Passiva	-21.175	-7.171.228	-435.842	-864.108
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	60.491.737	2.300.526.015	180.970.573	2.778.218.332
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	20.025.567	2.034.687.713	160.269.987	1.413.788.449
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	30.237.616	1.932.601.091	121.732.746	1.453.861.687

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI USA UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI World ex USA Index Fund Teilfonds USD	MSCI World Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD
Aktiva				
Marktwert der Wertpaperanlagen (Anmerkung 2B)	1.666.502.510	680.375.837	504.275.180	6.045.717.002
<i>Einstandskosten</i>	<i>1.340.733.132</i>	<i>401.102.857</i>	<i>461.254.413</i>	<i>4.839.761.774</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	4.674.277
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	122.262	—
Bankguthaben (*)	2.789.148	162.127	3.219.163	20.623.317
Zinsforderungen	—	3.132	16.360	—
Dividendenforderungen	1.050.099	298.599	773.322	4.233.801
Sonstige Forderungen	89	—	—	—
TOTAL Aktiva	1.670.341.846	680.839.695	508.406.287	6.075.248.397
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	-42.170	-47.913	-41.765	-505.362
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	-2.987.417	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	-173.073	-729.793
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	-1.250	-869
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-329.272	-82.440	-56.263	-1.163.597
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-3.105	-2.147	—	-14.954
TOTAL Passiva	-3.361.964	-132.500	-272.351	-2.414.575
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	1.666.979.882	680.707.195	508.133.936	6.072.833.822
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	1.793.752.156	430.065.559	411.274.772	5.048.111.927
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	1.665.545.588	360.289.240	152.405.647	3.821.345.171

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	MSCI World UCITS ETF Teilfonds USD	Solactive China Technology UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF Teilfonds EUR
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	1.368.044.508	30.069.073	1.009.335.965	287.467.770
<i>Einstandskosten</i>	<i>727.330.969</i>	<i>31.782.781</i>	<i>1.018.955.417</i>	<i>282.427.381</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	1.067.139	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	140.500	—	5.696.151	863.662
Bankguthaben (*)	5.393.642	153.277	155.745	2.151.455
Zinsforderungen	16.819	1.626	8.912.877	4.090.811
Dividendenforderungen	831.622	4.897	—	—
Sonstige Forderungen	7.226	—	—	38.313
TOTAL Aktiva	1.374.434.317	30.228.873	1.025.167.877	294.612.011
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	-148.687	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	-100.418	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	-140.500	—	-6.283.575	-1.346.869
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	—	-47
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-365.419	-12.182	-73.847	-40.321
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-1.892	—	-472	-678
TOTAL Passiva	-656.498	-112.600	-6.357.894	-1.387.915
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	1.373.777.819	30.116.273	1.018.809.983	293.224.096
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	1.155.602.686	24.275.758	523.362.988	385.450.497
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	1.025.789.866	29.885.024	509.547.227	446.307.371

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF Teilfonds JPY	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Teilfonds EUR
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	181.499.257	17.404.491	131.316.811.763	41.470.773
<i>Einstandskosten</i>	<i>185.613.513</i>	<i>19.100.387</i>	<i>131.786.853.394</i>	<i>40.617.842</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	15.091.187	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	15.367.827.277	1.075.942
Bankguthaben (*)	128.924	21.922	320.532.073	153.936
Zinsforderungen	579.849	60.605	84.036.006	569.030
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL Aktiva	182.208.030	17.487.018	147.104.298.306	43.269.681
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	-15.450.773.811	-1.118.784
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	—	—	-17.600.010	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-15.422	-1.511	-15.787.722	-4.289
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-368	-104	—	-1.240
TOTAL Passiva	-15.790	-1.615	-15.484.161.543	-1.124.313
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	182.192.240	17.485.403	131.620.136.763	42.145.368
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	177.707.782	23.822.603	68.160.851.257	25.996.018
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	266.504.235	17.248.173	31.694.393.723	23.570.727

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	1.539.259.809	134.629.069	103.915.449	490.320.409
<i>Einstandskosten</i>	<i>1.511.503.221</i>	<i>138.346.790</i>	<i>103.653.137</i>	<i>496.768.672</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures- Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmer- kung 2F, 8)	451.378	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	24.971.559	830.281	485.702	1.542.997
Bankguthaben (*)	3.986.691	2.797.010	2.086.791	6.566.553
Zinsforderungen	29.345.400	2.057.373	1.536.435	7.256.882
Dividendenforderungen	—	30	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	900	—
TOTAL Aktiva	1.598.014.837	140.313.763	108.025.277	505.686.841
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmer- kung 2F, 8)	—	-2.150.530	-2.127.075	-6.971.067
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	-23.673.595	—	-150.320	-484.319
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	-719.572	-919.266	-5.111	-5.171.934
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-174.524	-18.355	-16.002	-63.846
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-1.218	—	—	-379
TOTAL Passiva	-24.568.909	-3.088.151	-2.298.508	-12.691.545
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	1.573.445.928	137.225.612	105.726.769	492.995.296
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	1.387.248.803	169.100.014	164.346.882	634.795.255
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	1.271.027.673	145.578.623	168.079.681	633.610.065

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	1.136.704.202	273.269.892	135.603.300	151.726.172
Einstandskosten	1.172.416.681	328.288.739	135.770.368	156.263.087
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	744.465	—	—	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	—	—	—
Bankguthaben (*)	619.469	139.533	322.984	146.755
Zinsforderungen	4.187.169	1.373.765	901.656	1.470.536
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL Aktiva	1.142.255.305	274.783.190	136.827.940	153.343.463
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	-10.640.679	-2.402.805	-263.488	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	-748.600	—	—	—
Banküberziehungskredite	-561.049	-78.461	—	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-106.857	-27.460	-8.262	-9.153
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-1.560	—	-554	-231
TOTAL Passiva	-12.058.745	-2.508.726	-272.304	-9.384
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	1.130.196.560	272.274.464	136.555.636	153.334.079
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	827.969.689	450.774.382	142.641.277	115.159.473
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	1.057.226.738	253.195.694	148.334.986	94.820.608

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Teilfonds USD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	20.421.011	1.083.082.922	551.197.304	397.008.154
<i>Einstandskosten</i>	<i>22.594.528</i>	<i>1.079.998.925</i>	<i>558.878.367</i>	<i>436.147.005</i>
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	—	153.963
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	2.038.580	772.559	4.962.200
Bankguthaben (*)	24.902	9.076.775	7.204.939	6.066.302
Zinsforderungen	207.248	16.075.805	8.210.315	6.994.853
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	27	24.830
TOTAL Aktiva	20.653.161	1.110.274.082	567.385.144	415.210.302
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	-467.308	-9.514.404	-7.407.728	-6.553.513
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	-4.821.818	—	-1.983.414
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	-79	-7.114.880	-5.982.365	-5.798.343
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-1.285	-84.107	-71.111	-94.630
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-1.291	-22.360	-9.559	-1.899
TOTAL Passiva	-469.963	-21.557.569	-13.470.763	-14.431.799
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	20.183.198	1.088.716.513	553.914.381	400.778.503
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	28.334.942	2.150.014.921	543.227.443	490.120.554
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	31.969.753	1.061.226.858	493.434.942	501.941.951

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF Teilfonds CNY	J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF Teilfonds EUR
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	17.360.617	474.103.666	62.295.175	15.897.040
Einstandskosten	17.674.339	461.221.638	70.599.140	15.883.909
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	4.414	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	2.383.463	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	530.929	3.081.335	—	129.609
Bankguthaben (*)	161.690	3.129.413	1.257.287	9.636
Zinsforderungen	187.653	6.265.025	1.052.654	160.531
Dividendenforderungen	—	—	484	—
Sonstige Forderungen	—	—	491	—
TOTAL Aktiva	18.240.889	486.579.439	66.993.968	16.196.816
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	-8.473	—	-240.879	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	-467.513	-3.218.683	-1.362.774	-138.876
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	—
Banküberziehungskredite	-406	—	-8.020	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-2.364	-148.126	-22.028	-2.577
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	—	—	-30.611	—
TOTAL Passiva	-478.756	-3.366.809	-1.664.312	-141.453
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	17.762.133	483.212.630	65.329.656	16.055.363
Nettobondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	21.898.841	172.471.658	108.574.782	34.141.045
Nettobondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	—	525.880.762	129.240.160	18.980.857

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF Teilfonds USD	SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 ESG UCITS ETF Teilfonds CHF
Aktiva				
Marktwert der Wertpapiieranlagen (Anmerkung 2B)	539.012.699	383.830.273	756.869.107	549.227.362
Einstandskosten	589.525.856	399.749.938	800.208.414	535.324.815
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	79.939	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	65.858	28.661	607.663
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	3.118.636	18.475.502	6.186.726	—
Bankguthaben (*)	2.090.813	6.824.722	10.477.179	99.518
Zinsforderungen	4.043.800	5.575.071	10.235.685	3.335.201
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	—	—	—
TOTAL Aktiva	548.345.887	414.771.426	783.797.358	553.269.744
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	-7.617.992	-11.613.679	—
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	-4.364.856	-14.141.492	-1.818.361	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	—	—	-607.672
Banküberziehungskredite	-1.035.631	-5.765.354	-9.168.662	—
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-94.413	-125.745	-278.890	-98.497
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	—	-1.512	—	-110
TOTAL Passiva	-5.494.900	-27.652.095	-22.879.592	-706.279
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	542.850.987	387.119.331	760.917.766	552.563.465
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	795.556.945	465.439.255	806.288.898	464.789.636
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	514.803.675	514.736.865	734.075.873	429.227.280

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensrechnung

per 31. Dezember 2024

	SBI® Foreign AAA- BBB 5-10 ESG UCITS ETF Teilfonds CHF	Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund Teilfonds USD	Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund Teilfonds USD	Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF Teilfonds USD
Aktiva				
Marktwert der Wertpapieranlagen (Anmerkung 2B)	377.435.019	358.244.480	514.018.559	1.902.499.331
Einstandskosten	361.184.844	359.070.117	523.193.336	1.969.311.861
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	—	—
Forderungen aus gezeichneten Wertpapieren	—	—	1.043.580	—
Forderungen aus veräußerten Wertpapieren	—	9.932.526	3.909.624	22.836.719
Bankguthaben (*)	59	237.950	1.478.815	25.526.990
Zinsforderungen	3.346.211	3.373.580	5.575.963	18.263.427
Dividendenforderungen	—	—	—	—
Sonstige Forderungen	—	47	—	—
TOTAL Aktiva	380.781.289	371.788.583	526.026.541	1.969.126.467
Passiva				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F, 8)	—	—	-391.596	-27.195.351
Verbindlichkeiten aus erworbenen Wertpapieren	—	-3.494.622	—	—
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Aktien	—	-6.391.089	-4.258.611	—
Banküberziehungskredite	-278.506	—	-1.731.642	-23.553.453
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-64.849	—	-9.243	-277.072
Fällige Ausschüttung von Kapitalgewinnen	—	—	—	—
Sonstige Verbindlichkeiten (*)	-610	—	—	-180
TOTAL Passiva	-343.965	-9.885.711	-6.391.092	-51.026.056
GESAMTNETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	380.437.324	361.902.872	519.635.449	1.918.100.411
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2023	401.013.100	171.581.594	262.081.661	2.025.273.329
Nettofondsvermögen per 31. DEZEMBER 2022	204.141.026	—	—	2.083.014.450

(*) Auf Ebene der Gesellschaft wird ein separates Barkonto in verschiedenen Währungen eröffnet (das „Barkonto der Gesellschaft“). Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der Verwahrstelle geführt und dient ausschließlich der Gebühren- und Kostenabwicklung im Zusammenhang mit den Teilfonds und der SICAV. Das Barkonto der Gesellschaft wird bei der regulären Berechnung des Nettoinventarwerts der Aktienklassen nicht berücksichtigt, da es als Durchgangskonto für den Prozess der Gebühren- und Rechnungszahlung dient. Für das Barkonto der Gesellschaft fallen weder Gebühren noch Zinsen an. Per 31. Dezember 2024 belief sich der Gesamtsaldo des Barkontos der Gesellschaft auf 8.396.267 EUR. Dieser Betrag ist in der Vermögensrechnung der Gesellschaft per 31. Dezember 2024 nicht enthalten und wird nur hier angegeben.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Gemeinsamer Abschluss UBS (Lux) Fund Solutions EUR	EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	EURO STOXX 50 UCITS ETF Teilfonds EUR	Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF Teilfonds EUR
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	801.426.554	24.348.287	14.625.295	1.729.898
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	497.288.660	—	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	97.112.065	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	8.698.634	—	18.601	7.679
Zinsertrag aus Bankguthaben	2.324.124	67.652	48.715	1.286
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	429.836	13.128	142	2.439
TOTAL Ertrag	1.407.279.873	24.429.067	14.692.753	1.741.302
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-95.095.417	-767.149	-429.784	-137.382
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-34.768.633	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	-206.679	—	—	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	-103.585	—	—	—
TOTAL Aufwand	-130.174.314	-767.149	-429.784	-137.382
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	1.277.105.559	23.661.918	14.262.969	1.603.920
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	1.061.918.172	9.482.975	10.122.277	4.784.193
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-356.255.454	498.888	-5.997	-84.896
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	4.095.938	-199.386	-258.353	-19.272
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	2.121.718.384	13.611.810	24.758.724	-3.032.450
Devisengeschäften	-2.252.259	—	132	78
Devisenterminkontrakten	-96.149.045	—	—	—
Futures-Kontrakten	-3.853.646	-56.555	-35.125	130

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF Teil- fonds EUR	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	FTSE 100 UCITS ETF Teilfonds GBP	MSCI Canada U- CITS ETF Teil- fonds CAD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	4.638.085	3.500.496	2.576.303	52.446.893
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	950	5.319.812
Zinsertrag aus Bankguthaben	6.436	6.606	8.924	2.180
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	104	646	282	14.026
TOTAL Ertrag	4.644.625	3.507.748	2.586.459	57.782.911
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-366.077	-460.413	-135.152	-7.834.586
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	—	-86	—	-2.603
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	-1	—	-132.149
TOTAL Aufwand	-366.077	-460.500	-135.152	-7.969.338
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	4.278.548	3.047.248	2.451.307	49.813.573
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	5.817.603	3.415.500	2.585.727	303.188.301
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	39.037	-193.069	41.717	677.434
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	-25.487	13.853	34.963	1.685.092
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-1.517.147	2.569.754	670.776	124.539.833
Devisengeschäften	252	394	119	38.666
Devisenterminkontrakten	—	-739.453	—	22.451.880
Futures-Kontrakten	-5.633	-9.728	-21.180	-317.218

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Teilfonds USD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	5.743.342	466.286	46.074.519	115.394.364
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	1.435	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	837.886
Zinsertrag aus Bankguthaben	13.255	406	—	172.733
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	307	2	180	30.883
TOTAL Ertrag	5.756.904	468.129	46.074.699	116.435.866
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-531.699	-29.801	-4.290.413	-7.950.448
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	—	—	-28.006	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-531.699	-29.801	-4.318.419	-7.950.448
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto (Anmerkung 6)	5.225.205	438.328	41.756.280	108.485.418
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	-10.811.631	-28.423	-12.573.644	-69.869.583
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-1.056.397	-36.814	-57.161.930	-29.600.982
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	—	-4.289	772.494	1.507.418
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	36.676.120	-17.030	163.303.471	327.954.025
Devisengeschäften	-7.656	-1.039	-101.856	-453.987
Devisenterminkontrakten	—	—	—	—
Futures-Kontrakten	—	-2.663	-592.999	-1.176.225

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU UCITS ETF Teilfonds EUR
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	417.949	6.838.999	33.198.321	97.226.391
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	3.360	313.585	—	538.908
Zinsertrag aus Bankguthaben	—	25.256	58.700	342.460
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	597	52.324	5.218	58.998
TOTAL Ertrag	421.906	7.230.164	33.262.239	98.166.757
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-40.592	-719.284	-2.925.726	-4.119.484
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	-566	—	-719	-14.037
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-41.158	-719.284	-2.926.445	-4.133.521
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	380.748	6.510.880	30.335.794	94.033.236
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	661.898	972.272	76.386.088	133.181.213
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-1.177	122.672	3.327.527	28.072.764
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	-5.071	-67.795	-392.574	276.375
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-99.760	-13.032.783	76.051.632	81.150.571
Devisengeschäften	-3	375	386	12.686
Devisenterminkontrakten	—	—	-554.203	5.893.579
Futures-Kontrakten	-1.250	-17.245	-3.073	930

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI EMU Value UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Europe UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Hong Kong UCITS ETF Teilfonds HKD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	7.658.790	5.517.673	1.306.138	10.902.184
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	24.100	—	76.422	9.625
Zinsertrag aus Bankguthaben	8.425	10.240	34.705	2.373
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	4.818	364	11.167	500
TOTAL Ertrag	7.696.133	5.528.277	11.428.432	10.914.682
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-428.167	-430.191	-416.687	-1.064.587
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	—	-189	-1.298	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-428.167	-430.380	-417.985	-1.064.587
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto (Anmerkung 6)	7.267.966	5.097.897	11.010.447	9.850.095
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	6.434.240	7.232.614	4.562.234	-35.362.346
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-9.521	317.190	-1.039.026	83.955
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	-93.658	-39.926	-75.538	631.331
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	590.744	10.870.744	12.790.436	23.789.560
Devisengeschäften	35	-481	2.976	1.144
Devisenterminkontrakten	—	425.654	-979.978	—
Futures-Kontrakten	-8.235	-5.380	-20.280	-98.911

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds JPY	MSCI Japan UCITS ETF Teilfonds JPY	MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	1.995.020.576	10.591.935.587	3.745.037	22.842.193
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	299.042.563	5.054	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	10.858	50.415	1.704	6.734
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	75.607	1.113.827	287	984
TOTAL Ertrag	1.995.107.041	10.892.142.392	3.752.082	22.849.911
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-210.538.703	-701.818.131	-130.587	-2.899.415
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	-1.214.171	-5.216.874	—	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	-2.230.221	—	—
TOTAL Aufwand	-211.752.874	-709.265.226	-130.587	-2.899.415
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	1.783,3 54.167	10.182.877.166	3.621.495	19.950.496
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	14.471.779.731	14.729.402.710	1.606.703	64.205.255
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	396.927.442	4.295.458.311	-1.840.638	-45.944.165
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	-124.084.664	-51.871.374	109.136	-463.693
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	4.020.522.562	59.432.666.759	862.983	-2.154.119
Devisengeschäften	227.727	3.103.650	-17.777	-53.539
Devisenterminkontrakten	1.126.245.965	5.235.512.467	—	—
Futures-Kontrakten	3.995.500	45.407.200	-13.493	19.583

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI Singapore UCITS ETF Teilfonds SGD	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF Teilfonds CHF	MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Teilfonds GBP
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	1.653.058	40.016.497	2.740.642	92.385.011
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	1.390	990.078	—	42.050
Zinsertrag aus Bankguthaben	174	13.243	—	392.138
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	615	34.894	188	19.809
TOTAL Ertrag	1.655.237	41.054.712	2.740.830	92.839.008
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-155.931	-4.501.108	-467.236	-5.366.716
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	—	-63	-8	-103
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	-1	—	—
TOTAL Aufwand	-155.931	-4.501.172	-467.244	-5.366.819
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	1.499.306	36.553.540	2.273.586	87.472.189
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	1.064.746	20.367.483	7.445.070	25.290.105
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-88.325	7.605.095	-1.788	-25.402.046
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	115.533	-36.055	—	1.363.171
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	8.187.819	52.395.045	1.513.938	30.754.814
Devisengeschäften	35	6.764	-121	-19.471
Devisenterminkontrakten	—	11.109.676	—	-4.086.201
Futures-Kontrakten	-2.510	-58.283	—	-485.840

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI USA UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI World ex USA Index Fund Teilfonds USD	MSCI World Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	17.875.378	5.376.385	13.191.374	76.421.648
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	45.251	—	—
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	8.219	186.186	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	40.133	652	21.744	312.073
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	4.618	800	5.009	4.262
TOTAL Ertrag	17.920.129	5.431.307	13.404.313	76.737.983
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-3.948.345	-767.864	-605.801	-12.632.187
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Sollzinsen auf Call-Account	-459	—	—	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	-1	—	—
TOTAL Aufwand	-3.948.804	-767.865	-605.801	-12.632.187
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto (Anmerkung 6)	13.971.325	4.663.442	12.798.512	64.105.796
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	210.050.365	34.881.012	2.921.751	342.992.436
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-7.189.400	13.687	-1.423.760	-18.286.391
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	-42.476	299.725	17.555	334.959
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	76.771.789	73.933.148	3.386.529	437.453.263
Devisengeschäften	-3.572	-70	-166.111	-447.614
Devisenterminkontrakten	-4.917.958	—	—	424
Futures-Kontrakten	-72.599	-92.338	-65.497	-784.970

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI World UCITS ETF Teilfonds USD	Solactive China Technology UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF Teilfonds EUR
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	19.194.039	312.760	3.892	9.156
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	12.610.649	9.069.618
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	—	—	5.990.280	3.768.062
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	206.643	9.351	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	68.034	1.845	31.716	43.581
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	7.867	610	441	2.571
TOTAL Ertrag	19.476.583	324.566	18.636.978	12.892.988
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-3.863.270	-122.647	-605.382	-603.208
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	—	—	-4.699.959	-439.577
Sollzinsen auf Call-Account	—	—	—	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-3.863.270	-122.647	-5.305.341	-1.042.785
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto (Anmerkung 6)	15.613.313	201.919	13.331.637	11.850.203
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	11.163.720	-5.244.426	-4.165.531	394.423
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-2.159.910	-344.737	61.337	-191.185
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	407.584	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	186.976.899	7.739.178	9.335.293	6.040.046
Devisengeschäften	-95.737	15.662	-2	—
Devisenterminkontrakten	—	-157.246	—	—
Futures-Kontrakten	-228.508	—	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg Euro Inflation Linked 1- 10UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF Teilfonds JPY	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Teilfonds EUR
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	1.504	14	—	880
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	5.133.731	564.160	332.274.730	906.982
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	499.320	43.463	78.834.411	478.654
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	6.822	877	—	7.295
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	321	345	250.754	395
TOTAL Ertrag	5.641.698	608.859	411.359.895	1.394.206
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-186.929	-20.162	-139.041.399	-44.209
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-1.915.074	-125.521	-269.358.152	-36.161
Sollzinsen auf Call-Account	—	—	-1.107.861	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-2.102.003	-145.683	-409.507.412	-80.370
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	3.539.695	463.176	1.852.483	1.313.836
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	-2.600.688	-2.111.120	-175.264.268	159.138
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-16.662	-3.588	-7.871.558	-47.561
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	1.577.982	847.332	-472.852.338	509.506
Devisengeschäften	—	—	384.309	—
Devisenterminkontrakten	—	—	261.967.329	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	15.833	—	—	139
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	46.827.329	7.079.049	7.252.289	30.018.150
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	5.481.632	649.373	325.087	1.115.222
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	189.032	25.888	—	25.960
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	10.600	150	5.121	1.635
TOTAL Ertrag	52.524.426	7.754.460	7.582.497	31.161.106
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-1.871.159	-253.581	-251.474	-855.233
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-1.549.014	-161.677	-184.743	-512.812
Sollzinsen auf Call-Account	-1.227	-1.736	-140	-3.659
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	-15	—	—
TOTAL Aufwand	-3.421.400	-417.009	-436.357	-1.371.704
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	49.103.026	7.337.451	7.146.140	29.789.402
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	-19.692.733	-4.479.169	1.092.488	-3.216.195
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	1.350.723	-5.374.936	-5.023.288	-14.259.241
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	—	—	1.391	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	39.472.821	-923.813	-964.867	-17.576.542
Devisengeschäften	63.659	-173.851	-5.192	26.372
Devisenterminkontrakten	21.747	-3.934.047	-3.534.141	-10.992.338
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US 7- 10Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	275	3.025	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	36.604.900	14.694.454	3.782.418	4.633.699
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	6.615.942	2.429.482	2.207.627	1.150.646
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	5.697	4.931	2.954	4.663
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	4.759	2.753	644	2.733
TOTAL Ertrag	43.231.573	17.134.645	5.993.643	5.791.741
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-1.158.069	-389.023	-103.164	-97.826
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-4.980.250	-901.959	-66.007	-82.640
Sollzinsen auf Call-Account	-2.128	-3.986	—	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-6.140.447	-1.294.968	-169.171	-180.466
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	37.091.126	15.839.677	5.824.472	5.611.275
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	-15.232.990	-49.514.628	-641.460	-2.904.357
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-20.850.770	-3.594.229	-755.459	-11.557
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	12.153.614	14.376.172	228.528	-2.607.207
Devisengeschäften	5.472	-369	74	-218
Devisenterminkontrakten	-17.178.321	-4.745.292	-552.520	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US Liquid Corporates 1- 5 Year UCITS TF Teilfonds USD	Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Teilfonds USD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	145	1.882	138	3.205
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	764.947	107.443.433	26.815.597	26.835.486
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	197.815	4.278.816	873.428	6.860.488
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	754	73.677	28.240	—
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	659	11.766	3.538	16.893
TOTAL Ertrag	964.320	111.809.574	27.720.941	33.716.072
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-14.473	-3.667.675	-773.192	-1.219.102
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-15.920	-2.759.612	-459.286	-1.922.887
Sollzinsen auf Call-Account	-833	-36.913	-329	-14.456
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-31.226	-6.464.200	-1.232.807	-3.156.445
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto (Anmerkung 6)	933.094	105.345.374	26.488.134	30.559.627
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	-2.615.278	11.678.515	-3.883.409	-31.584.739
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-1.223.586	-37.257.809	-13.746.378	-10.479.987
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	—	4.527	—	245.012
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-90.921	-16.551.432	-15.086.314	34.646.548
Devisengeschäften	-416	-433.917	-219.748	-5.148
Devisenterminkontrakten	-764.494	-23.575.519	-1.360.114	-10.028.647
Futures-Kontrakten	—	—	—	-80.805

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF Teilfonds CNY	J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF Teilfonds EUR
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	466.724	7.871.379	4.521.976	496.456
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	317.155	68.525	588.526	348.310
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	1.792	—	—	129
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	—	576	932	172
TOTAL Ertrag	785.671	7.940.480	5.111.434	845.067
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-32.697	-924.575	-328.270	-48.862
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-9.868	-1.640.631	-355.255	-80.611
Sollzinsen auf Call-Account	-51	-88.305	-12.437	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	-91	—	—	—
TOTAL Aufwand	-42.707	-2.653.511	-695.962	-129.473
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	742.964	5.286.969	4.415.472	715.594
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	183.150	1.181.995	-3.094.115	-1.596.892
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-21.629	322.057	-5.518.299	-21.203
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	5.123	—	-20.816	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-1.238.325	9.689.310	2.607.335	493.098
Devisengeschäften	-18.262	14.882	-90.325	—
Devisenterminkontrakten	-20.430	—	-655.638	—
Futures-Kontrakten	—	—	4.414	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF Teilfonds USD	SBI® Foreign AAA- BBB 1-5 ESG UCITS ETF Teilfonds CHF
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	523	935	130	—
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	18.102.049	21.524.973	35.060.226	5.923.995
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	7.407.776	9.456.408	6.778.175	3.480.208
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	46.074	32.337	40.830	828
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	3.021	10.319	26.247	8.845
TOTAL Ertrag	25.559.443	31.024.972	41.905.608	9.413.876
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-1.392.491	-1.582.021	-3.214.389	-1.018.977
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-2.625.930	-1.400.429	-2.760.359	-1.064.361
Sollzinsen auf Call-Account	-2.130	-2.070	-9.027	—
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	—	—	—
TOTAL Aufwand	-4.020.551	-2.984.520	-5.983.775	-2.083.338
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	21.538.892	28.040.452	35.921.833	7.330.538
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	-16.805.530	-9.493.637	-19.532.975	1.074.480
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-23.821.815	-17.420.720	-29.765.449	41.356
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	—	148.232	169.408	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-20.278.838	12.421.935	-10.282.154	12.521.984
Devisengeschäften	-147.819	38.795	-15.932	-348
Devisenterminkontrakten	-1.743.560	-11.710.732	-16.864.678	—
Futures-Kontrakten	—	-52.664	-62.156	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF Teilfonds CHF	Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund Teilfonds USD	Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund Teilfonds USD	Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF Teilfonds USD
Ertrag				
Dividenden (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	—	—	—	3.799
Zinsertrag aus Anleihen (nach ausländischer Quellensteuer; Anmerkung 2D)	5.888.314	8.934.075	12.616.316	53.248.115
Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio (Anmerkung 2D)	1.669.516	6.137.229	5.555.902	14.226.739
Ertrag aus Wertpapierleihe (Anmerkung 7)	—	—	—	—
Zinsertrag aus Bankguthaben	601	1.378	—	29.803
Sonstige Erträge (Anmerkung 12)	25.355	—	—	6.425
TOTAL Ertrag	7.583.786	15.072.682	18.172.218	67.514.881
Aufwand				
Managementgebühren (Anmerkung 3)	-821.627	—	-6.484	-3.349.951
Abschreibung auf Anleihen (Anmerkung 2D)	-1.333.441	-92.991	-74.208	-2.904.554
Sollzinsen auf Call-Account	—	—	-28	-15.130
Sonstige Aufwendungen (Anmerkung 12)	—	-1.178	—	—
TOTAL Aufwand	-2.155.068	-94.169	-80.720	-6.269.635
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto (Anmerkung 6)	5.428.718	14.978.513	18.091.498	61.245.246
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen (Anmerkung 2D)	3.400.815	-70.500	1.801.734	-24.176.980
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2F)	-836.452	75.510	281.390	-54.229.896
Futures-Kontrakte (Anmerkung 2E)	—	113.716	174.743	-557.548
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	16.869.193	-2.194.725	-14.557.963	11.689.108
Devisengeschäften	-557	—	14.818	-91.302
Devisenterminkontrakten	—	—	-391.596	-45.241.970
Futures-Kontrakten	—	—	—	—

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Gemeinsamer Abschluss UBS (Lux) Fund Solutions EUR	EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	EURO STOXX 50 UCITS ETF Teilfonds EUR	Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF Teilfonds EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	43.579.632.832	210.802.368	420.664.465	125.624.058
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	1.277.105.559	23.661.918	14.262.969	1.603.920
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	1.061.918.172	9.482.975	10.122.277	4.784.193
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-356.255.454	498.888	-5.997	-84.896
Futures-Kontrakten	4.095.938	-199.386	-258.353	-19.272
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	709.758.656	9.782.477	9.857.927	4.680.025
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	2.121.718.384	13.611.810	24.758.724	-3.032.450
Devisengeschäften	-2.252.259	—	132	78
Devisenterminkontrakten	-96.149.045	—	—	—
Futures-Kontrakten	-3.853.646	-56.555	-35.125	130
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	2.019.463.434	13.555.255	24.723.731	-3.032.242
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.006.327.649	46.999.650	48.844.627	3.251.703
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	2.128.917.775	824.596.591	28.647.071	-78.414.410
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-472.560.665	-26.798.818	-14.384.002	-2.332.666
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	5.662.684.759	844.797.423	63.107.696	-77.495.373
Wechselkursdifferenz	1.456.690.327	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	50.699.007.918	1.055.599.791	483.772.161	48.128.685

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Factor MSCI EMU Prime Va- lue ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF Teilfonds EUR	FTSE 100 UCITS ETF Teilfonds GBP	MSCI Canada UCITS ETF Teilfonds CAD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	135.674.629	163.352.502	68.718.391	3.250.490.087
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	4.278.548	3.047.248	2.451.307	49.813.573
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	5.817.603	3.415.500	2.585.727	303.188.301
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	39.037	-193.069	41.717	677.434
Futures-Kontrakten	-25.487	13.853	34.963	1.685.092
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	5.831.153	3.236.284	2.662.407	305.550.827
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-1.517.147	2.569.754	670.776	124.539.833
Devisengeschäften	252	394	119	38.666
Devisenterminkontrakten	—	-739.453	—	22.451.880
Futures-Kontrakten	-5.633	-9.728	-21.180	-317.218
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	-1.522.528	1.820.967	649.715	146.713.161
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.587.173	8.104.499	5.763.429	502.077.561
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	61.576.647	-3.851.602	-5.515.126	-1.737.210.843
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-3.673.250	-2.678.334	-2.633.283	-28.876.515
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	66.490.570	1.574.563	-2.384.980	-1.264.009.797
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	202.165.199	164.927.065	66.333.411	1.986.480.290

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Emerging Markets UCITS ETF Teilfonds USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	143.621.969	10.025.810	2.278.806.595	3.962.747.242
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	5.225.205	438.328	41.756.280	108.485.418
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	-10.811.631	-28.423	-12.573.644	-69.869.583
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-1.056.397	-36.814	-57.161.930	-29.600.982
Futures-Kontrakten	—	-4.289	772.494	1.507.418
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	-11.868.028	-69.526	-68.963.080	-97.963.147
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	36.676.120	-17.030	163.303.471	327.954.025
Devisengeschäften	-7.656	-1.039	-101.856	-453.987
Devisenterminkontrakten	—	—	—	—
Futures-Kontrakten	—	-2.663	-592.999	-1.176.225
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	36.668.464	-20.732	162.608.616	326.323.813
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	30.025.641	348.070	135.401.816	336.846.084
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	46.528.480	11.537.426	-801.710.857	178.133.068
Dividendenausüttung (Anmerkung 6)	-1.574.863	—	-26.579.572	-35.523.562
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	74.979.258	11.885.496	-692.888.613	479.455.590
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	218.601.227	21.911.306	1.585.917.982	4.442.202.832

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU Small Cap UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI EMU UCITS ETF Teilfonds EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	11.267.889	110.123.257	1.800.762.158	2.260.073.821
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	380.748	6.510.880	30.335.794	94.033.236
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	661.898	972.272	76.386.088	133.181.213
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-1.177	122.672	3.327.527	28.072.764
Futures-Kontrakten	-5.071	-67.795	-392.574	276.375
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	655.650	1.027.149	79.321.041	161.530.352
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-99.760	-13.032.783	76.051.632	81.150.571
Devisengeschäften	-3	375	386	12.686
Devisenterminkontrakten	—	—	-554.203	5.893.579
Futures-Kontrakten	-1.250	-17.245	-3.073	930
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	-101.013	-13.049.653	75.494.742	87.057.766
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	935.385	-5.511.624	185.151.577	342.621.354
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	-1.333.527	129.811.169	-663.571.001	1.018.788.478
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	—	-6.837.531	-17.444.216	-16.055.189
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	-398.142	117.462.014	-495.863.640	1.345.354.643
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	10.869.747	227.585.271	1.304.898.518	3.605.428.464

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI EMU Value UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Europe UCITS ETF Teilfonds EUR	MSCI Hong Kong UCITS ETF Teilfonds HKD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	165.129.693	196.552.401	319.058.328	251.600.221
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	7.267.966	5.097.897	11.010.447	9.850.095
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	6.434.240	7.232.614	4.562.234	-35.362.346
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-9.521	317.190	-1.039.026	83.955
Futures-Kontrakten	-93.658	-39.926	-75.538	631.331
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	6.331.061	7.509.878	3.447.670	-34.647.060
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	590.744	10.870.744	12.790.436	23.789.560
Devisengeschäften	35	-481	2.976	1.144
Devisenterminkontrakten	—	425.654	-979.978	—
Futures-Kontrakten	-8.235	-5.380	-20.280	-98.911
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	582.544	11.290.537	11.793.154	23.691.793
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	14.181.571	23.898.312	26.251.271	-1.105.172
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	5.883.395	-9.677.311	77.578.197	-32.362.515
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-3.783.191	-39.993	-7.526.297	-8.250.911
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	16.281.775	14.181.008	96.303.171	-41.718.598
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	181.411.468	210.733.409	415.361.499	209.881.623

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds JPY	MSCI Japan UCITS ETF Teilfonds JPY	MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	132.060.165.925	359.994.350.675	99.119.126	1.023.670.863
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	1.783.354.167	10.182.877.166	3.621.495	19.950.496
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	14.471.779.731	14.729.402.710	1.606.703	64.205.255
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	396.927.442	4.295.458.311	-1.840.638	-45.944.165
Futures-Kontrakten	-124.084.664	-51.871.374	109.136	-463.693
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	14.744.622.509	18.972.989.647	-124.799	17.797.397
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	4.020.522.562	59.432.666.759	862.983	-2.154.119
Devisengeschäften	227.727	3.103.650	-17.777	-53.539
Devisenterminkontrakten	1.126.245.965	5.235.512.467	—	—
Futures-Kontrakten	3.995.500	45.407.200	-13.493	19.583
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	5.150.991.754	64.716.690.076	831.713	-2.188.075
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	21.678.968.430	93.872.556.889	4.328.409	35.559.818
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	-59.225.631.602	198.637.334.125	-20.275.156	-111.571.782
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-1.377.611.796	-2.257.118.862	-2.615.062	-18.399.134
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	-38.924.274.968	290.252.772.152	-18.561.809	-94.411.098
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	93.135.890.957	650.247.122.827	80.557.317	929.259.765

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI Singapore UCITS ETF Teilfonds SGD	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF Teilfonds CHF	MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds CHF	MSCI United Kingdom UCITS ETF Teilfonds GBP
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	20.025.567	2.034.687.713	160.269.987	1.413.788.449
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	1.499.306	36.553.540	2.273.586	87.472.189
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	1.064.746	20.367.483	7.445.070	25.290.105
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-88.325	7.605.095	-1.788	-25.402.046
Futures-Kontrakten	115.533	-36.055	—	1.363.171
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	1.091.954	27.936.523	7.443.282	1.251.230
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	8.187.819	52.395.045	1.513.938	30.754.814
Devisengeschäften	35	6.764	-121	-19.471
Devisenterminkontrakten	—	11.109.676	—	-4.086.201
Futures-Kontrakten	-2.510	-58.283	—	-485.840
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	8.185.344	63.453.202	1.513.817	26.163.302
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.776.604	127.943.265	11.230.685	114.886.721
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	30.955.462	148.028.961	9.469.901	1.253.684.657
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-1.265.896	-10.133.924	—	-4.141.495
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	40.466.170	265.838.302	20.700.586	1.364.429.883
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	60.491.737	2.300.526.015	180.970.573	2.778.218.332

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI USA UCITS ETF Teilfonds USD	MSCI World ex USA Index Fund Teilfonds USD	MSCI World Socially Responsible UCITS ETF Teilfonds USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.793.752.156	430.065.559	411.274.772	5.048.111.927
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	13.971.325	4.663.442	12.798.512	64.105.796
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	210.050.365	34.881.012	2.921.751	342.992.436
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-7.189.400	13.687	-1.423.760	-18.286.391
Futures-Kontrakten	-42.476	299.725	17.555	334.959
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	202.818.489	35.194.424	1.515.546	325.041.004
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	76.771.789	73.933.148	3.386.529	437.453.263
Devisengeschäften	-3.572	-70	-166.111	-447.614
Devisenterminkontrakten	-4.917.958	—	—	424
Futures-Kontrakten	-72.599	-92.338	-65.497	-784.970
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	71.777.660	73.840.740	3.154.921	436.221.103
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	288.567.474	113.698.606	17.468.979	825.367.903
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	-401.090.720	141.335.111	79.390.185	248.872.472
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-14.249.028	-4.392.081	—	-49.518.480
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	-126.772.274	250.641.636	96.859.164	1.024.721.895
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	1.666.979.882	680.707.195	508.133.936	6.072.833.822

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	MSCI World UCITS ETF Teilfonds USD	Solactive China Technology UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF Teilfonds EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.155.602.686	24.275.758	523.362.988	385.450.497
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	15.613.313	201.919	13.331.637	11.850.203
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	1.163.720	-5.244.426	-4.165.531	394.423
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-2.159.910	-344.737	61.337	-191.185
Futures-Kontrakten	407.584	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	9.411.394	-5.589.163	-4.104.194	203.238
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	186.976.899	7.739.178	9.335.293	6.040.046
Devisengeschäften	-95.737	15.662	-2	—
Devisenterminkontrakten	—	-157.246	—	—
Futures-Kontrakten	-228.508	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	186.652.654	7.597.594	9.335.291	6.040.046
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	211.677.361	2.210.350	18.562.734	18.093.487
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	21.604.713	3.630.165	486.486.678	-100.372.820
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-15.106.941	—	-9.602.417	-9.947.068
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	218.175.133	5.840.515	495.446.995	-92.226.401
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	1.373.777.819	30.116.273	1.018.809.983	293.224.096

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF Teilfonds JPY	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Teilfonds EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	177.707.782	23.822.603	68.160.851.257	25.996.018
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	3.539.695	463.176	1.852.483	1.313.836
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	-2.600.688	-2.111.120	-175.264.268	159.138
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-16.662	-3.588	-7.871.558	-47.561
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	-2.617.350	-2.114.708	-183.135.826	111.577
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	1.577.982	847.332	-472.852.338	509.506
Devisengeschäften	—	—	384.309	—
Devisenterminkontrakten	—	—	261.967.329	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	1.577.982	847.332	-210.500.700	509.506
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.500.327	-804.200	-391.784.043	1.934.919
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	5.543.406	-4.986.303	63.851.069.549	15.366.816
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-3.559.275	-546.697	—	-1.152.385
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	4.484.458	-6.337.200	63.459.285.506	16.149.350
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	182.192.240	17.485.403	131.620.136.763	42.145.368

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds EUR	Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF Teilfonds USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.387.248.803	169.100.014	164.346.882	634.795.255
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	49.103.026	7.337.451	7.146.140	29.789.402
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	-19.692.733	-4.479.169	1.092.488	-3.216.195
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	1.350.723	-5.374.936	-5.023.288	-14.259.241
Futures-Kontrakten	—	—	1.391	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	-18.342.010	-9.854.105	-3.929.409	-17.475.436
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	39.472.821	-923.813	-964.867	-17.576.542
Devisengeschäften	63.659	-173.851	-5.192	26.372
Devisenterminkontrakten	21.747	-3.934.047	-3.534.141	-10.992.338
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	39.558.227	-5.031.711	-4.504.200	-28.542.508
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	70.319.243	-7.548.365	-1.287.469	-16.228.542
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	137.631.576	-24.256.843	-57.332.644	-111.533.727
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-21.753.694	-69.194	—	-14.037.690
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	186.197.125	-31.874.402	-58.620.113	-141.799.959
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	1.573.445.928	137.225.612	105.726.769	492.995.296

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	827.969.689	450.774.382	142.641.277	115.159.473
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	37.091.126	15.839.677	5.824.472	5.611.275
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	-15.232.990	-49.514.628	-641.460	-2.904.357
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-20.850.770	-3.594.229	-755.459	-11.557
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	-36.083.760	-53.108.857	-1.396.919	-2.915.914
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	12.153.614	14.376.172	228.528	-2.607.207
Devisengeschäften	5.472	-369	74	-218
Devisenterminkontrakten	-17.178.321	-4.745.292	-552.520	—
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	-5.019.235	9.630.511	-323.918	-2.607.425
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-4.011.869	-27.638.669	4.103.635	87.936
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	309.468.573	-135.960.129	-8.214.287	38.396.264
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-3.229.833	-14.901.120	-1.974.989	-309.594
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	302.226.871	-178.499.918	-6.085.641	38.174.606
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	1.130.196.560	272.274.464	136.555.636	153.334.079

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF Teilfonds USD	Bloomberg US Emerging Markets Sovereign UCITS ETF Teilfonds USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	28.334.942	2.150.014.921	543.227.443	490.120.554
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	933.094	105.345.374	26.488.134	30.559.627
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	-2.615.278	11.678.515	-3.883.409	-31.584.739
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-1.223.586	-37.257.809	-13.746.378	-10.479.987
Futures-Kontrakten	—	4.527	—	245.012
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	-3.838.864	-25.574.767	-17.629.787	-41.819.714
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-90.921	-16.551.432	-15.086.314	34.646.548
Devisengeschäften	-416	-433.917	-219.748	-5.148
Devisenterminkontrakten	-764.494	-23.575.519	-11.360.114	-10.028.647
Futures-Kontrakten	—	—	—	-80.805
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	-855.831	-40.560.868	-26.666.176	24.531.948
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-3.761.601	39.209.739	-17.807.829	13.271.861
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	-3.710.862	-1.081.390.353	35.740.628	-90.026.304
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-679.281	-19.117.794	-7.245.861	-12.587.608
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	-8.151.744	-1.061.298.408	10.686.938	-89.342.051
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	20.183.198	1.088.716.513	553.914.381	400.778.503

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF Teilfonds CNY	J.P. Morgan EM Multi- Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF Teilfonds EUR
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	21.898.841	172.471.658	108.574.782	34.141.045
Gewinn (Verlust) aus Anlagetätigkeit, netto	742.964	5.286.969	4.415.472	715.594
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	183.150	1.181.995	-3.094.115	-1.596.892
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-21.629	322.057	-5.518.299	-21.203
Futures-Kontrakten	5.123	—	-20.816	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	166.644	1.504.052	-8.633.230	-1.618.095
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-1.238.325	9.689.310	2.607.335	493.098
Devisengeschäften	-18.262	14.882	-90.325	—
Devisenterminkontrakten	-20.430	—	-655.638	—
Futures-Kontrakten	—	—	4.414	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	-1.277.017	9.704.192	1.865.786	493.098
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-367.409	16.495.213	-2.351.972	-409.403
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	-3.769.299	294.245.759	-38.027.438	-17.676.279
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	—	—	-2.865.716	—
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	-4.136.708	310.740.972	-43.245.126	-18.085.682
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	17.762.133	483.212.630	65.329.656	16.055.363

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF Teilfonds USD	J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF Teilfonds USD	SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF Teilfonds CHF
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	795.556.945	465.439.255	806.288.898	464.789.636
Gewinn (Verlust) aus Anlagentätigkeit, netto	21.538.892	28.040.452	35.921.833	7.330.538
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	-16.805.530	-9.493.637	-19.532.975	1.074.480
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-23.821.815	-17.420.720	-29.765.449	41.356
Futures-Kontrakten	—	148.232	169.408	—
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	-40.627.345	-26.766.125	-49.129.016	1.115.836
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	-20.278.838	12.421.935	-10.282.154	12.521.984
Devisengeschäften	-147.819	38.795	-15.932	-348
Devisenterminkontrakten	-1.743.560	-11.710.732	-16.864.678	—
Futures-Kontrakten	—	-52.664	-62.156	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	-22.170.217	697.334	-27.224.920	12.521.636
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	-41.258.670	1.971.661	-40.432.103	20.968.010
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	-210.453.419	-74.390.934	-4.939.029	72.395.039
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-993.869	-5.900.651	—	-5.589.220
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	-252.705.958	-78.319.924	-45.371.132	87.773.829
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	542.850.987	387.119.331	760.917.766	552.563.465

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen des Nettovermögens

für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr

	SBI® Foreign AAA- BBB 5-10 ESG UCITS ETF Teilfonds CHF	Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund Teilfonds USD	Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund Teilfonds USD	Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF Teilfonds USD
NETTOFONDSVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	401.013.100	171.581.594	262.081.661	2.025.273.329
Gewinn (Verlust) aus Anlasetätigkeit, netto	5.428.718	14.978.513	18.091.498	61.245.246
Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus:				
Investitionen	3.400.815	-70.500	1.801.734	-24.176.980
Devisengeschäften und Devisenterminkontrakten	-836.452	75.510	281.390	-54.229.896
Futures-Kontrakten	—	113.716	174.743	-557.548
Netto realisierte Gewinne (Verluste) für das Geschäftsjahr	2.564.363	118.726	2.257.867	-78.964.424
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus:				
Investitionen	16.869.193	-2.194.725	-14.557.963	11.689.108
Devisengeschäften	-557	—	14.818	-91.302
Devisenterminkontrakten	—	—	-391.596	-45.241.970
Futures-Kontrakten	—	—	—	—
Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, für das Geschäftsjahr	16.868.636	-2.194.725	-14.934.741	-33.644.164
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	24.861.717	12.902.514	5.414.624	-51.363.342
Zunahme (Abnahme) des Nettovermögens aus der Ausgabe und Rücknahme von Aktien	-40.217.847	177.418.764	252.139.164	-48.335.162
Dividendenausschüttung (Anmerkung 6)	-5.219.646	—	—	-7.474.414
Zunahme (Abnahme) des Nettofondsvermögens	-20.575.776	190.321.278	257.553.788	-107.172.918
Wechselkursdifferenz	—	—	—	—
Nettofondsvermögen per 31. Dezember 2024	380.437.324	361.902.872	519.635.449	1.918.100.411

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben

per 31. Dezember 2024

Teilfonds	Aktienklassen	Wahrung der Aktienklasse	Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2023	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2022	Erstausgabepreis ¹
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-acc ²	EUR	161.862	14,5467	-	-	14,2990
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	61.214.978	17,2057	15,7036	12,9113	11,1653
EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	9.835.240	49,1876	45,5222	38,2157	35,2800
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	3.104.970	15,5003	15,4165	13,9874	13,3908
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	10.387.034	19,4632	18,8485	16,6204	14,6350
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	1.122.493	22,9866	22,2658	19,3630	12,5731
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	5.340.054	25,7359	24,7755	21,4326	15,8075
FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	GBP	877.927	75,5569	71,8461	69,2338	34,6900
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	CAD	13.313.595	28,8127	23,6394	21,0632	14,7889
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	1.108.908	30,6708	26,0242	24,1363	17,7510
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	3.100.155	28,0036	23,1552	21,0052	15,5635
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	GBP	2.477.013	23,3245	19,0507	17,0485	12,0449
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	94.086	19,2868	16,0817	14,7093	12,0449
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	CAD	19.122.001	64,5159	54,2162	49,4678	29,9200
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	CAD	387.565	23,3376	19,7252	17,9978	13,5250
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	1.269.205	38,1091	31,0135	27,3482	17,4232
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	23.719.677	9,2160	7,8481	9,2117	10,5224
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	1.081.298	20,2639	19,5207	-	17,7283
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	17.141.932	17,3049	15,8045	14,6625	15,3649
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	94.501.280	13,6430	12,7123	12,0696	14,2221
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	258.656.949	11,3712	10,5572	9,6353	10,0392
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	13.288.537	107,1701	101,8374	95,3899	112,1200
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	USD	5.053.728	15,2030	14,3302	13,4518	13,9359
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	EUR	796.333	13,6498	12,6041	10,6704	9,1171
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	1.953.997	116,4717	118,7245	106,4965	43,7300
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	EUR	15.709.061	28,4081	25,0747	22,1091	18,4268
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	1.509.135	25,4225	23,0244	20,7807	14,3298
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	CHF	998.311	20,4182	18,8288	17,3769	14,3298
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	2.950.953	18,1564	16,2393	14,4652	12,1831
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	5.946.797	121,2548	109,2514	98,5674	46,0900
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	384.493	27,3337	23,7364	20,3610	11,7509
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	EUR	58.076.240	30,4725	27,7060	23,2386	16,2923

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben

per 31. Dezember 2024

Teilfonds	Aktienklassen	Wahrung der Aktienklasse	Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2023	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2022	Erstausgabepreis ¹
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	22.703.268	20,9848	19,5542	16,7843	13,9313
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	GBP	1.359.474	16,5249	14,8433	12,3030	9,9170
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	3.458.017	13,5680	12,5460	10,6822	9,9170
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	3.400.147	160,9769	150,6127	129,8993	18,6100
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	EUR	1.826.672	24,2577	22,4462	19,3607	14,7457
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	36.308.023	18,1787	16,2596	13,2857	10,3068
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	USD	970.547	16,0450	15,1239	12,7037	10,3068
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-acc	EUR	3.162.382	15,0429	13,6954	11,5025	11,0623
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	3.027.312	44,2109	41,7629	36,5222	35,6500
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	EUR	8.057.347	15,8666	14,1872	12,0225	11,0937
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	5.350.305	15,4927	13,8819	11,8891	11,0771
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis ³	EUR	-	-	13,3397	11,5780	11,0937
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc ⁴	CHF	10.083.485	4,1228	15,6367	13,9677	11,5153
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	4.022.915	15,4903	14,3314	12,5212	10,1755
MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	3.697.115	83,5096	78,8425	69,8881	41,0300
MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	HKD	1.981.324	105,9300	111,1854	135,0142	144,2409
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-acc	JPY	2.757.215	2.414,8301	2.012,5049	1.657,5515	1.441,2900
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	CHF	1.370.626	29,4850	24,7033	20,4772	18,4166
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	4.081.953	23,0193	18,5390	14,8135	10,1811
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	JPY	16.469.166	3.858,8633	3.273,0871	2.740,3920	2.394,2400
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	157.789	25,2239	20,0235	15,6566	9,3716
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	JPY	114.661.906	3.708,6794	3.074,5465	2.394,8901	1.823,4100
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	7.150.138	28,1552	23,1381	17,8834	14,4870
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	3.229.662	28,2311	22,6633	17,1497	13,6607
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	EUR	1.655.775	26,3282	21,5329	16,5774	13,6607
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	3.679.981	21,4066	17,2493	13,1447	10,9595
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	JPY	13.697.290	8.616,6670	7.273,8339	5.776,4011	4.617,0000
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	JPY	2.687.701	3.087,6382	2.584,5951	2.054,0250	1.417,2420
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	5.885.745	28,4649	22,5531	16,7152	12,8085
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	898.593	19,5910	18,7517	17,6633	16,5299
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	1.445.776	43,5427	43,1676	42,2679	35,9700
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	3.594.104	11,1891	10,8270	9,5281	9,3263
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	11.637.139	76,3972	75,3213	67,5822	52,8100

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben

per 31. Dezember 2024

Teilfonds	Aktienklassen	Währung der Aktienklasse	Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2023	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2022	Erstausgabepreis ¹
MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	SGD	2.326.333	26,0030	19,9273	20,0494	25,4697
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	CHF	56.612.876	26,4562	25,1065	23,8782	15,1293
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	11.984.247	15,5088	14,3449	13,3707	12,5125
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	EUR	255.711	14,5533	13,6941	12,9869	12,3146
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	GBP	319.813	25,1749	22,9874	21,1319	14,6831
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	3.015.992	21,3790	19,8532	18,5672	14,6831
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	CHF	20.014.876	21,4729	20,7763	20,1092	15,1897
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	CHF	2.086.374	17,8951	17,2830	16,7885	12,9964
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	5.108.674	14,4141	13,0927	11,9028	10,5310
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	USD	712.068	13,4616	12,5048	11,5714	10,5310
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	(CHF) A-acc	CHF	13.370.914	13,5346	12,5591	11,4556	11,7285
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	GBP	40.269.818	31,7644	29,0981	27,1036	16,9092
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	19.888.576	14,4369	13,7517	13,2922	10,2967
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	32.082.462	16,5261	15,3483	14,5254	10,9980
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	EUR	1.721.733	2,4461	2,3286	-	2,2487
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	GBP	2.148.742	20,7996	19,6768	19,0322	17,5618
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	GBP	6.877.380	13,4587	12,8086	12,3274	11,0015
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	37.107.402	22,2334	20,3105	18,7988	13,6818
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	USD	1.885.831	5,4639	5,1429	-	4,9538
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	412.950	27,9303	24,5915	19,6828	12,0124
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	EUR	3.936.544	27,9207	24,1093	19,0050	12,0783
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	6.569.524	234,4827	199,2884	152,8358	52,2900
MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	1.195.422	569,4284	461,8724	369,1257	131,9600
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-A3-acc	USD	2.222.235	113,8109	108,7702	-	100,0000
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-B-acc	USD	682.560	119,0639	113,5914	96,1578	93,2098
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-X-acc	USD	1.269.582	137,0145	130,6324	110,5114	107,0879
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	44.127.232	33,1080	28,5673	22,1630	16,6578
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	27.806.813	165,8540	144,8139	113,7507	51,7100
MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	3.688.264	372,4727	318,5830	261,4399	142,8400
Solactive China Technology UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	4.222.029	5,9192	5,3397	5,9616	13,2061
Solactive China Technology UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	1.050.040	4,7138	4,2969	4,9007	11,3616
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-acc ²	EUR	2.378.220	16,7845	-	-	16,9140
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	82.584.890	11,8532	11,7628	11,2001	11,8107

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben

per 31. Dezember 2024

Teilfonds	Aktienklassen	Wahrung der Aktienklasse	Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2023	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2022	Erstausgabepreis ¹
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	21.980.983	13,3399	13,0542	12,4585	13,1520
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	12.612.419	14,4455	14,5241	14,5725	14,8217
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	1.068.276	16,3679	17,4571	17,1686	18,8329
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(JPY) A-acc	JPY	112.744.151	1.162,3578	1.170,9743	1.171,5439	1.183,7587
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	326.838	10,7371	10,4261	-	10,2232
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	4.013.288	10,5015	10,3599	9,9534	10,7755
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	EUR	62.449.659	14,6081	13,9331	12,8146	14,2972
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	2.974.258	13,1618	12,8957	12,1215	13,8478
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	EUR	44.359.956	13,2443	13,0369	12,2189	13,6923
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	USD	3.009.702	10,9886	10,7258	9,8426	11,2706
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	2.275.333	12,1128	12,0319	10,9554	13,0735
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	4.326.673	10,5726	10,7348	10,2934	12,4482
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	4.095.555	11,5819	11,4407	10,7400	13,2773
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis ³	GBP	-	-	11,9274	11,3937	13,7648
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	718.208	14,0217	13,6109	12,4650	14,4908
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	1.040.323	12,3824	11,8530	11,1867	11,4833
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	1.079.461	9,5997	9,5985	9,4571	9,9539
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	7.575.870	10,3776	10,1040	9,7507	10,2144
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	2.305.309	19,6923	19,4008	17,8543	20,0168
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	CHF	3.575.633	10,7437	11,6436	11,6697	15,1270
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	12.296.649	14,5495	14,5978	13,7931	14,3427
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	6.389.757	8,9810	9,2113	8,9124	10,6460
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	9.940.797	14,8958	15,4031	14,7509	15,6180
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	39.707.815	14,9748	14,5377	13,9472	12,2680
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc ²	AUD	4.123.968	6,7222	-	-	6,6808
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	7.460.127	11,5560	11,7201	11,7414	12,2120

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben

per 31. Dezember 2024

Teilfonds	Aktienklassen	Wahrung der Aktienklasse	Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2023	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2022	Erstausgabepreis ¹
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	25.744.013	11,3732	11,2340	11,0246	11,1720
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	GBP	2.608.624	14,7688	14,3925	13,9212	13,0735
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	6.171.408	11,6428	11,8181	11,8595	12,3950
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	3.764.805	9,4153	10,1703	10,3623	13,1287
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	9.445.474	8,7675	9,8998	10,5493	12,0653
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	13.187.959	9,9981	11,1479	11,7194	13,7936
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	7.033.520	14,3510	13,8054	13,2522	12,8145
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	EUR	1.180.996	10,0977	10,2378	10,2509	12,1990
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	945.934	24,5988	24,5678	24,1195	24,9100
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	12.048.878	11,5183	11,6062	11,2163	11,1085
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	391.854	37,1358	38,3572	38,1118	40,7300
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	EUR	3.123.491	6,2402	7,0392	7,3018	11,1700
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	25.417.281	17,7489	16,9829	15,9761	15,1007
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	8.287.131	12,9988	12,9944	12,7608	13,8330
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	14.534.534	14,6254	14,2340	13,6929	14,2650
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	3.278.219	12,7068	12,9005	12,6257	14,2550
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	17.726.225	13,9020	13,9652	13,5823	14,1820
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	8.587.259	13,7450	13,5068	12,4382	12,2336
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	2.947.809	14,8390	15,2676	14,7420	15,5610
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	8.471.040	16,8147	16,8251	15,9073	16,0990
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	9.009.632	13,7565	14,1330	13,7262	16,3590
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	5.757.598	14,7452	15,1695	14,5851	16,1460
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	501.572	14,2311	13,1928	11,8119	13,0844
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	983.024	10,5158	10,1890	9,5627	10,8640
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	19.875.507	11,4816	10,8387	9,9537	11,2220
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	6.460.713	8,1912	8,1003	7,8158	11,4150
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	8.723.132	9,1312	9,0361	8,6448	10,6700
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	1.436.726	10,3020	10,5179	-	9,8329
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	280.828	10,1824	9,8950	-	9,4655
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	5.258.032	12,5903	12,2325	12,0727	11,0506

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben

per 31. Dezember 2024

Teilfonds	Aktienklassen	Wahrung der Aktienklasse	Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2023	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2022	Erstausgabepreis ¹
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	978.020	15,8537	16,1267	13,9629	16,0034
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	4.194.036	11,8798	12,7100	11,5296	14,4184
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(EUR) A-acc	EUR	1.605.873	9,9979	9,9110	9,2826	11,6011
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	10.351.487	9,0592	9,4809	9,0550	10,7706
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	1.635.764	9,5152	9,7770	9,6218	11,4932
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	32.771.574	10,4909	10,4934	10,1079	12,1637
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to GBR) A-dis	GBR	2.411.537	11,2696	11,3797	10,9716	13,0943
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	USD	3.339.394	12,5333	12,3230	11,6029	13,5999
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	47.349	14,8198	13,7614	-	13,1777
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	516.364	10,2405	9,9231	9,5922	10,8379
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	24.349.270	11,7601	11,1061	10,5131	11,7173
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	EUR	2.238.856	9,5362	9,5876	9,5276	11,8831
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBR) A-dis	GBR	702.184	9,9392	9,9398	9,7411	12,5035
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	4.906.747	10,8458	10,6089	10,3401	12,7168
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	21.638.429	12,9311	12,7069	11,9204	13,1191
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	2.732.872	9,6713	9,9454	9,7736	12,0846
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	41.174.570	10,6000	10,6123	10,2062	12,0004
SBI [®] Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	CHF	8.739.796	12,6120	12,1218	11,6936	11,5788
SBI [®] Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	CHF	37.849.952	11,6866	11,3899	11,0626	11,7920
SBI [®] Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	CHF	8.240.175	5,0573	4,7676	-	4,6820
SBI [®] Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	CHF	24.225.754	13,9837	13,3560	12,5305	13,0390
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	(USD) U-X-acc	USD	33.299.252	10,8682	10,5013	-	10,3020
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (USD) A-acc ²	USD	9.770.000	5,2072	-	-	5,2307
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc ²	EUR	5.425.326	4,8080	-	-	4,8391
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	(USD) U-X-acc	USD	42.335.115	10,4346	10,3631	-	9,9652
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	USD	60.589.397	11,6996	11,3903	10,9173	10,6704
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc ²	AUD	527.319	7,0810	-	-	6,9979
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	CHF	22.839.922	9,2751	9,4371	9,4425	10,3583

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben

per 31. Dezember 2024

Teilfonds	Aktienklassen	Währung der Aktienklasse	Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2024	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2023	Nettoinventarwert je Aktie per 31. Dezember 2022	Erstausgabepreis ¹
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	EUR	75.138.779	9,7905	9,6990	9,5040	10,2889
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	GBP	12.995.060	10,3163	10,3736	10,2062	11,4779
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	USD	4.062.344	10,7065	10,6527	10,4111	10,6704

¹Gemäß erstem Handelstag. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 1 im Anhang zum Jahresabschluss.

²Während des Berichtszeitraums aufgelegte Aktienklasse. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss.

³Während des Berichtszeitraums zusammengelegte Aktienklasse. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss.

⁴Während des Berichtszeitraums geteilte Aktienklasse. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss.

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (3,41%)			
Hermes International	13.078	30.367.116	2,88
Kering	23.469	5.591.489	0,53
Total Bekleidung		35.958.605	3,41
Autohersteller (3,34%)			
Bayerische Motoren Werke	98.614	7.788.534	0,74
Daimler Truck Holding	183.234	6.752.173	0,64
Mercedes-Benz Group	230.032	12.375.721	1,17
Stellantis	667.302	8.401.332	0,79
Total Autohersteller		35.317.760	3,34
Autoteile & -ausrüstung (0,80%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	264.905	8.423.979	0,80
Total Autoteile & -ausrüstung		8.423.979	0,80
Banken (13,69%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.135.885	20.188.385	1,91
Banco Santander	5.769.179	25.756.500	2,44
BNP Paribas	397.522	23.541.253	2,23
ING Groep	1.198.011	18.125.906	1,72
Intesa Sanpaolo	5.443.144	21.026.865	1,99
Nordea Bank	1.306.496	13.718.208	1,30
UniCredit	576.542	22.211.281	2,10
Total Banken		144.568.398	13,69
Getränke (1,29%)			
Heineken	95.104	6.533.645	0,62
Pernod Ricard	65.394	7.127.946	0,67
Total Getränke		13.661.591	1,29
Baustoffe (1,36%)			
Compagnie de Saint-Gobain	167.180	14.327.326	1,36
Total Baustoffe		14.327.326	1,36
Chemie (4,05%)			
Air Liquide	192.176	30.156.258	2,86
BASF	295.911	12.564.381	1,19
Total Chemie		42.720.639	4,05
Kommerzielle Dienstleistungen (1,20%)			
Wolters Kluwer	79.084	12.685.074	1,20
Total Kommerzielle Dienstleistungen		12.685.074	1,20
Kosmetik & Körperpflege (2,97%)			
Beiersdorf	30.958	3.838.792	0,37
L'Oreal	80.380	27.477.903	2,60
Total Kosmetik & Körperpflege		31.316.695	2,97

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,48%)			
Deutsche Boerse	70.201	15.612.702	1,48
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		15.612.702	1,48
Energie (3,11%)			
Iberdrola	2.162.852	28.765.932	2,73
Terna – Rete Elettrica Nazionale	530.847	4.045.054	0,38
Total Energie		32.810.986	3,11
Elektrokomponenten & Ausrüstung (6,41%)			
Legrand	98.004	9.216.296	0,87
Prysmian	110.735	6.827.920	0,65
Schneider Electric	214.106	51.578.136	4,89
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		67.622.352	6,41
Ingenieurs- & Bauwesen (1,85%)			
Vinci	195.856	19.534.677	1,85
Total Ingenieurs- & Bauwesen		19.534.677	1,85
Nahrungsmittel (1,32%)			
Danone	213.637	13.912.041	1,32
Total Nahrungsmittel		13.912.041	1,32
Gesundheitsprodukte (2,30%)			
EssilorLuxottica	102.893	24.241.591	2,30
Total Gesundheitsprodukte		24.241.591	2,30
Versicherungen (8,61%)			
Allianz – Namensaktie	145.729	43.121.211	4,08
AXA	687.477	23.594.211	2,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	49.754	24.235.173	2,30
Total Versicherungen		90.950.595	8,61
Internet (1,78%)			
Prosus	489.061	18.755.489	1,78
Total Internet		18.755.489	1,78
Verschiedene Hersteller (4,47%)			
Siemens – Namensaktie	250.080	47.155.085	4,47
Total Verschiedene Hersteller		47.155.085	4,47
Öl & Gas (4,80%)			
Eni	791.036	10.354.661	0,98
TotalEnergies	755.026	40.295.738	3,82
Total Öl & Gas		50.650.399	4,80
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,14%)			
Sanofi	382.505	35.856.019	3,40
UCB	40.993	7.878.854	0,74
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		43.734.873	4,14
Einzelhandel (2,15%)			
Industria de Diseno Textil	368.946	18.314.480	1,73
Moncler	86.094	4.389.072	0,42
Total Einzelhandel		22.703.552	2,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Halbleiter (10,99%)			
ASML Holding	148.399	100.718.401	9,54
Infineon Technologies	486.890	15.288.346	1,45
Total Halbleiter		116.006.747	10,99
Software (7,60%)			
SAP	339.735	80.279.381	7,60
Total Software		80.279.381	7,60
Telekommunikation (4,47%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	1.332.499	38.495.896	3,65
Nokia	2.039.179	8.716.471	0,82
Total Telekommunikation		47.212.367	4,47
Transportwesen (1,06%)			
DHL Group	330.064	11.215.575	1,06
Total Transportwesen		11.215.575	1,06
Total Stammaktien		1.041.378.479	98,65
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,58%)			
Volkswagen	68.049	6.059.083	0,58
Total Autohersteller		6.059.083	0,58
Haushaltsprodukte (0,49%)			
Henkel & Co	61.142	5.178.727	0,49
Total Haushaltsprodukte		5.178.727	0,49
Total Vorzugsaktien		11.237.810	1,07
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.017.446.704 EUR)		1.052.616.289	99,72
Sonstige Nettovermögenswerte		2.983.502	0,28
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.055.599.791	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 ESG Index-Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	3.010.520	146	-60.109	-0,01
Total Futures-Kontrakte			3.010.520	146	-60.109	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

EURO STOXX 50 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Belgien (1,44%)			
Anheuser-Busch InBev	144.373	6.965.997	1,44
Total Belgien		6.965.997	1,44
Finnland (1,75%)			
Nokia	765.459	3.271.955	0,68
Nordea Bank	492.481	5.171.050	1,07
Total Finnland		8.443.005	1,75
Frankreich (38,89%)			
Air Liquide	81.319	12.760.577	2,64
Airbus	82.798	12.815.474	2,65
AXA	258.471	8.870.725	1,83
BNP Paribas	150.162	8.892.594	1,84
Compagnie de Saint-Gobain	70.880	6.074.416	1,26
Danone	90.313	5.881.183	1,22
EssilorLuxottica	43.519	10.253.076	2,12
Hermes International	4.941	11.473.002	2,37
Kering	9.972	2.375.829	0,49
L'Oreal	33.923	11.596.578	2,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	35.991	22.872.280	4,73
Pernod Ricard	27.694	3.018.646	0,62
Safran	53.127	11.268.237	2,33
Sanofi	161.699	15.157.664	3,13
Schneider Electric	80.997	19.512.177	4,03
TotalEnergies	319.138	17.032.395	3,52
Vinci	82.897	8.268.147	1,71
Total Frankreich		188.123.000	38,89
Deutschland (27,49%)			
adidas	25.280	5.986.304	1,24
Allianz – Namensaktie	55.198	16.333.088	3,38
BASF	125.384	5.323.805	1,10
Bayer – Namensaktie	138.796	2.680.706	0,55
Bayerische Motoren Werke	41.715	3.294.651	0,68
Deutsche Boerse	26.639	5.924.514	1,22
Deutsche Telekom – Namensaktie	503.812	14.555.129	3,01
DHL Group	140.132	4.761.685	0,98
Infineon Technologies	183.931	5.775.433	1,19
Mercedes-Benz Group	98.084	5.276.919	1,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	18.836	9.175.016	1,90
SAP	143.702	33.956.782	7,02
Siemens – Namensaktie	105.898	19.968.127	4,13
Total Deutschland		133.012.159	27,49
Italien (7,14%)			
Enel	1.089.590	7.502.917	1,55
Eni	299.868	3.925.272	0,81
Ferrari	16.260	6.705.624	1,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Italien (7,14%) (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo	2.063.640	7.971.841	1,65
UniCredit	218.923	8.434.009	1,74
Total Italien		34.539.663	7,14
Niederlande (14,91%)			
Adyen	4.166	5.986.542	1,24
ASML Holding	56.222	38.157.872	7,89
ING Groep	456.594	6.908.267	1,43
Koninklijke Ahold Delhaize	131.877	4.152.807	0,86
Prosus	207.341	7.951.527	1,64
Stellantis	282.175	3.552.583	0,73
Wolters Kluwer	33.710	5.407.084	1,12
Total Niederlande		72.116.682	14,91
Spanien (7,42%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	807.689	7.634.276	1,58
Banco Santander	2.174.665	9.708.792	2,00
Iberdrola	815.636	10.847.959	2,24
Industria de Diseno Textil	155.654	7.726.665	1,60
Total Spanien		35.917.692	7,42
Total Stammaktien		479.118.198	99,04
Vorzugsaktien			
Deutschland (0,53%)			
Volkswagen	28.908	2.573.968	0,53
Total Deutschland		2.573.968	0,53
Total Vorzugsaktien		2.573.968	0,53
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 354.119.125 EUR)		481.692.166	99,57
Sonstige Nettovermögenswerte		2.079.995	0,43
TOTAL NETTOVERMÖGEN		483.772.161	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	1.952.400	40	-40.675	-0,01
Total Futures-Kontrakte			1.952.400	40	-40.675	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien Werbung (0,25%)			
Havas	75.082	121.813	0,25
Total Werbung		121.813	0,25
Autohersteller (1,14%)			
Ferrari	1.325	546.430	1,14
Total Autohersteller		546.430	1,14
Autoteile & -ausrüstung (1,04%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	15.705	499.419	1,04
Total Autoteile & -ausrüstung		499.419	1,04
Banken (1,70%)			
Nordea Bank	77.746	816.333	1,70
Total Banken		816.333	1,70
Getränke (7,87%)			
Anheuser-Busch InBev	12.225	589.856	1,22
Coca-Cola Europacific Partners	8.800	652.755	1,36
Heineken	9.881	678.825	1,41
Heineken Holding	13.293	769.000	1,60
JDE Peet's	30.604	505.884	1,05
Pernod Ricard	5.439	592.851	1,23
Total Getränke		3.789.171	7,87
Chemie (4,53%)			
Air Liquide	4.286	672.559	1,40
Akzo Nobel	9.266	537.058	1,11
Evonik Industries	29.374	491.427	1,02
Symrise	4.691	481.531	1,00
Total Chemie		2.182.575	4,53
Kommerzielle Dienstleistungen (2,93%)			
Bureau Veritas	22.938	673.001	1,40
Wolters Kluwer	4.582	734.953	1,53
Total Kommerzielle Dienstleistungen		1.407.954	2,93
Kosmetik & Körperpflege (3,35%)			
Beiersdorf	8.485	1.052.140	2,19
L'Oreal	1.641	560.976	1,16
Total Kosmetik & Körperpflege		1.613.116	3,35
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,25%)			
Deutsche Boerse	4.014	892.714	1,85
Euronext	6.208	672.326	1,40
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		1.565.040	3,25
Energie (11,92%)			
E.ON	64.549	725.853	1,51
EDP	184.349	569.823	1,18
Endesa	33.915	704.415	1,46

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Energie (11,92%) (Fortsetzung)			
Enel	87.664	603.654	1,25
Iberdrola	58.177	773.754	1,61
Redeia	64.367	1.062.055	2,21
RWE	16.673	480.683	1,00
Terna – Rete Elettrica Nazionale	107.372	818.175	1,70
Total Energie		5.738.412	11,92
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,13%)			
Legrand	5.771	542.705	1,13
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		542.705	1,13
Ingenieurs- & Bauwesen (9,42%)			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	19.104	925.398	1,92
Bouygues	24.879	710.047	1,48
Eiffage	7.470	632.858	1,32
Ferrovial	21.256	862.994	1,79
Infrastrutture Wireless Italiane	77.211	757.826	1,57
Vinci	6.460	644.320	1,34
Total Ingenieurs- & Bauwesen		4.533.443	9,42
Unterhaltung (1,38%)			
La Francaise des Jeux	17.862	664.824	1,38
Total Unterhaltung		664.824	1,38
Nahrungsmittel (5,64%)			
Danone	16.492	1.073.959	2,23
Kerry Group – Klasse A	7.737	721.475	1,50
Koninklijke Ahold Delhaize	29.176	918.752	1,91
Total Nahrungsmittel		2.714.186	5,64
Gas (2,08%)			
Snam	234.178	1.001.579	2,08
Total Gas		1.001.579	2,08
Gesundheitsprodukte (2,74%)			
EssilorLuxottica	2.480	584.288	1,22
Qiagen	17.020	732.626	1,52
Total Gesundheitsprodukte		1.316.914	2,74
Haushaltsprodukte (2,11%)			
Henkel & Co	13.621	1.013.402	2,11
Total Haushaltsprodukte		1.013.402	2,11
Versicherungen (9,35%)			
Allianz – Namensaktie	2.618	774.666	1,61
Generali	26.556	724.182	1,50
Hannover Rueck	2.375	573.325	1,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	1.226	597.185	1,24
NN Group	11.270	474.129	0,99
Sampo – Klasse A	20.623	812.134	1,69
Talanx	6.608	542.847	1,13
Total Versicherungen		4.498.468	9,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (3,50%)			
EXOR	6.590	583.544	1,21
Groupe Bruxelles Lambert	16.653	1.099.931	2,29
Total Investmentgesellschaften		1.683.475	3,50
Verschiedene Maschinen (2,34%)			
GEA Group	14.093	673.927	1,40
Kone – Klasse B	9.672	454.584	0,94
Total Verschiedene Maschinen		1.128.511	2,34
Medien (1,31%)			
Bollore	103.611	615.449	1,28
Canal+	374	918	0,00
Louis Hachette Group	3.782	5.711	0,01
Vivendi	3.782	9.731	0,02
Total Medien		631.809	1,31
Öl & Gas (2,42%)			
Eni	43.868	574.232	1,19
TotalEnergies	11.034	588.885	1,23
Total Öl & Gas		1.163.117	2,42
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,40%)			
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	11.980	606.188	1,26
Sanofi	5.882	551.379	1,14
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		1.157.567	2,40
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,03%)			
Gecina – REIT	5.496	497.113	1,03
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		497.113	1,03
Software (1,14%)			
SAP	2.332	551.052	1,14
Total Software		551.052	1,14
Telekommunikation (9,40%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	35.427	1.023.486	2,13
Elisa	26.409	1.103.896	2,29
Koninklijke KPN	446.468	1.569.335	3,26
Orange	85.736	825.466	1,72
Total Telekommunikation		4.522.183	9,40
Transportwesen (3,00%)			
Getlink	52.018	801.337	1,67
Poste Italiane	47.171	642.469	1,33
Total Transportwesen		1.443.806	3,00
Total Stammaktien		47.344.417	98,37

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Vorzugsaktien			
Haushaltsprodukte (1,66%)			
Henkel & Co	9.458	801.093	1,66
Total Haushaltsprodukte		801.093	1,66
Total Vorzugsaktien		801.093	1,66
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 45.433.231 EUR)			
		48.145.510	100,03
Andere Nettoverbindlichkeiten		-16.825	-0,03
TOTAL NETTOVERMÖGEN		48.128.685	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	97.620	2	-2.090	0,00
Total Futures-Kontrakte			97.620	2	-2.090	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (3,44%)			
Kering	21.472	5.115.704	2,53
Puma	41.514	1.841.561	0,91
Total Bekleidung		6.957.265	3,44
Autohersteller (8,11%)			
Bayerische Motoren Werke	71.210	5.624.166	2,78
Ferrari	254	104.749	0,05
Mercedes-Benz Group	106.095	5.707.911	2,83
Stellantis	393.732	4.957.086	2,45
Total Autohersteller		16.393.912	8,11
Autoteile & -ausrüstung (3,80%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	153.563	4.883.303	2,42
Continental	43.083	2.792.640	1,38
Total Autoteile & -ausrüstung		7.675.943	3,80
Banken (4,20%)			
AIB Group	732.915	3.906.437	1,93
CaixaBank	873.899	4.575.735	2,27
Total Banken		8.482.172	4,20
Getränke (2,27%)			
Coca-Cola Europacific Partners	61.807	4.584.641	2,27
Total Getränke		4.584.641	2,27
Baustoffe (2,71%)			
Compagnie de Saint-Gobain	62.775	5.379.817	2,66
Heidelberg Materials	865	103.195	0,05
Total Baustoffe		5.483.012	2,71
Chemie (1,97%)			
Air Liquide	637	99.958	0,05
Akzo Nobel	67.101	3.889.174	1,92
Total Chemie		3.989.132	1,97
Kommerzielle Dienstleistungen (0,91%)			
Adyen	79	113.523	0,05
Randstad	42.584	1.733.595	0,86
Total Kommerzielle Dienstleistungen		1.847.118	0,91
Computer (0,88%)			
Teleperformance	21.466	1.784.254	0,88
Total Computer		1.784.254	0,88
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,66%)			
Amundi	24.175	1.552.035	0,77
Deutsche Boerse	8.097	1.800.773	0,89
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		3.352.808	1,66

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Energie (7,80%)			
Enel	598.077	4.118.358	2,04
Iberdrola	536.653	7.137.485	3,53
Redeia	159.296	2.628.384	1,30
Verbund	26.855	1.879.850	0,93
Total Energie		15.764.077	7,80
Elektrokomponenten & Ausrüstung (2,65%)			
Schneider Electric	22.244	5.358.580	2,65
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		5.358.580	2,65
Ingenieurs- & Bauwesen (1,05%)			
Bouygues	74.616	2.129.541	1,05
Total Ingenieurs- & Bauwesen		2.129.541	1,05
Nahrungsmittel (11,03%)			
Carrefour	212.594	2.918.916	1,44
Danone	86.634	5.641.606	2,79
Jeronimo Martins	111.564	2.058.356	1,02
Kerry Group – Klasse A	49.756	4.639.747	2,30
Kesko – Klasse B	107.229	1.949.423	0,96
Koninklijke Ahold Delhaize	159.317	5.016.892	2,48
Lotus Bakeries	7	75.460	0,04
Total Nahrungsmittel		22.300.400	11,03
Forstprodukte & Papier (2,32%)			
UPM-Kymmene	176.553	4.689.248	2,32
Total Forstprodukte & Papier		4.689.248	2,32
Gesundheitsdienstleistungen (1,76%)			
Fresenius Medical Care & Co	80.695	3.563.491	1,76
Total Gesundheitsdienstleistungen		3.563.491	1,76
Heimausstattung (0,05%)			
Rational	119	98.056	0,05
Total Heimausstattung		98.056	0,05
Haushaltsprodukte (1,51%)			
Henkel & Co	40.881	3.041.546	1,51
Total Haushaltsprodukte		3.041.546	1,51
Versicherungen (16,76%)			
Ageas	63.082	2.958.546	1,46
Allianz – Namensaktie	29.229	8.648.861	4,28
AXA	187.573	6.437.505	3,18
Generali	191.569	5.224.087	2,58
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	13.670	6.658.657	3,29
Talanx	25.464	2.091.868	1,04
Unipol Gruppo	155.416	1.869.654	0,93
Total Versicherungen		33.889.178	16,76
Investmentgesellschaften (0,65%)			
Sofina	6.051	1.321.538	0,65
Total Investmentgesellschaften		1.321.538	0,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (1,09%)			
Metso	244.992	2.200.028	1,09
Total Bau- & Bergbaumaschinen		2.200.028	1,09
Verschiedene Maschinen (3,11%)			
GEA Group	60.837	2.909.225	1,44
Wartsila	197.531	3.379.756	1,67
Total Verschiedene Maschinen		6.288.981	3,11
Öl & Gas (2,79%)			
Neste	166.576	2.019.734	1,00
Repsol	302.130	3.531.899	1,75
TotalEnergies	1.483	79.148	0,04
Total Öl & Gas		5.630.781	2,79
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,15%)			
Merck	31.123	4.354.108	2,15
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		4.354.108	2,15
Einzelhandel (1,75%)			
Moncler	69.410	3.538.522	1,75
Total Einzelhandel		3.538.522	1,75
Halbleiter (5,14%)			
Infineon Technologies	185.489	5.824.354	2,88
STMicroelectronics	188.228	4.569.235	2,26
Total Halbleiter		10.393.589	5,14
Telekommunikation (3,35%)			
Elisa	56.049	2.342.848	1,16
Koninklijke KPN	1.261.480	4.434.102	2,19
Total Telekommunikation		6.776.950	3,35
Transportwesen (1,75%)			
DHL Group	104.049	3.535.585	1,75
Total Transportwesen		3.535.585	1,75
Total Stammaktien		195.424.456	96,66
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,79%)			
Bayerische Motoren Werke	22.108	1.600.619	0,79
Total Autohersteller		1.600.619	0,79
Haushaltsprodukte (2,40%)			
Henkel & Co	57.212	4.845.857	2,40
Total Haushaltsprodukte		4.845.857	2,40
Total Vorzugsaktien		6.446.476	3,19
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 197.436.905 EUR)		201.870.932	99,85
Sonstige Nettovermögenswerte		294.267	0,15
TOTAL NETTOVERMÖGEN		202.165.199	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 ESG Index-Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	288.680	14	-5.765	0,00
Total Futures-Kontrakte			288.680	14	-5.765	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (9,12%)			
Hermes International	2.586	6.004.692	3,64
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	14.206	9.027.913	5,48
Total Bekleidung		15.032.605	9,12
Autohersteller (2,96%)			
Ferrari	11.604	4.785.490	2,90
Renault	2.041	96.029	0,06
Total Autohersteller		4.881.519	2,96
Autoteile & -ausrüstung (2,38%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	123.470	3.926.346	2,38
Total Autoteile & -ausrüstung		3.926.346	2,38
Banken (2,11%)			
Banco Santander	15.269	68.169	0,04
Commerzbank	5.458	85.827	0,05
FinecoBank Banca Fineco	193.123	3.242.535	1,97
Societe Generale	3.145	85.418	0,05
Total Banken		3.481.949	2,11
Baustoffe (2,03%)			
Kingspan Group	47.564	3.350.884	2,03
Total Baustoffe		3.350.884	2,03
Kommerzielle Dienstleistungen (7,87%)			
Adyen	3.174	4.561.038	2,77
Bureau Veritas	100.556	2.950.313	1,79
Randstad	25.738	1.047.794	0,63
Wolters Kluwer	27.582	4.424.153	2,68
Total Kommerzielle Dienstleistungen		12.983.298	7,87
Kosmetik & Körperpflege (3,58%)			
L'Oreal	17.284	5.908.535	3,58
Total Kosmetik & Körperpflege		5.908.535	3,58
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,85%)			
Deutsche Boerse	21.154	4.704.650	2,85
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		4.704.650	2,85
Energie (0,91%)			
Verbund	21.539	1.507.730	0,91
Total Energie		1.507.730	0,91
Elektrokomponenten & Ausrüstung (4,45%)			
Schneider Electric	30.447	7.334.682	4,45
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		7.334.682	4,45
Ingenieurs- & Bauwesen (0,05%)			
Cellnex Telecom	2.407	73.438	0,05
Total Ingenieurs- & Bauwesen		73.438	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Unterhaltung (4,16%)			
CTS Eventim & Co	19.681	1.606.954	0,97
La Francaise des Jeux	32.287	1.201.722	0,73
Universal Music Group	163.832	4.049.927	2,46
Total Unterhaltung		6.858.603	4,16
Nahrungsmittel (4,13%)			
Danone	32.491	2.115.814	1,29
Jeronimo Martins	89.576	1.652.677	1,00
Kesko – Klasse B	86.319	1.569.279	0,95
Lotus Bakeries	130	1.401.400	0,85
Sodexo	821	65.311	0,04
Total Nahrungsmittel		6.804.481	4,13
Heimausstattung (0,81%)			
Rational	1.616	1.331.584	0,81
Total Heimausstattung		1.331.584	0,81
Haushaltsprodukte (1,48%)			
Henkel & Co	32.877	2.446.049	1,48
Total Haushaltsprodukte		2.446.049	1,48
Versicherungen (8,41%)			
Aegon	14.761	84.433	0,05
Allianz – Namensaktie	23.456	6.940.630	4,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	10.971	5.343.974	3,24
Unipol Gruppo	124.968	1.503.365	0,91
Total Versicherungen		13.872.402	8,41
Internet (0,04%)			
Delivery Hero	2.167	58.769	0,04
Total Internet		58.769	0,04
Eisen & Stahl (0,05%)			
ArcelorMittal	3.927	88.083	0,05
Total Eisen & Stahl		88.083	0,05
Bau- & Bergbaumaschinen (1,12%)			
Metso	196.417	1.763.824	1,07
Siemens Energy	1.531	77.132	0,05
Total Bau- & Bergbaumaschinen		1.840.956	1,12
Verschiedene Maschinen (5,20%)			
GEA Group	48.926	2.339.641	1,42
Kone – Klasse B	74.804	3.515.788	2,13
Wartsila	159.022	2.720.867	1,65
Total Verschiedene Maschinen		8.576.296	5,20
Medien (0,05%)			
Bollore	14.447	85.815	0,05
Total Medien		85.815	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Hersteller (0,98%)			
Knorr-Bremse	22.895	1.610.663	0,98
Total Verschiedene Hersteller		1.610.663	0,98
Öl & Gas (1,02%)			
Eni	4.918	64.376	0,04
Neste	133.758	1.621.816	0,98
Total Öl & Gas		1.686.192	1,02
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,88%)			
Orion – Klasse B	34.096	1.458.627	0,88
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		1.458.627	0,88
Private Equity (0,04%)			
Eurazeo	993	71.446	0,04
Total Private Equity		71.446	0,04
Einzelhandel (5,20%)			
Industria de Diseno Textil	97.081	4.819.101	2,92
Moncler	73.754	3.759.979	2,28
Total Einzelhandel		8.579.080	5,20
Halbleiter (14,05%)			
ASM International	7.653	4.276.496	2,59
ASML Holding	17.676	11.996.701	7,28
BE Semiconductor Industries	24.355	3.222.167	1,95
STMicroelectronics	151.288	3.672.516	2,23
Total Halbleiter		23.167.880	14,05
Software (10,27%)			
Dassault Systemes	120.968	4.052.428	2,46
Nemetschek	18.215	1.704.924	1,03
SAP	47.334	11.185.024	6,78
Total Software		16.942.376	10,27
Telekommunikation (1,25%)			
Elisa	45.064	1.883.675	1,14
Telecom Italia	367.297	90.576	0,06
Telefonica	20.980	82.598	0,05
Total Telekommunikation		2.056.849	1,25
Total Stammaktien		160.721.787	97,45
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,05%)			
Dr. Ing. h.c. F. Porsche	1.344	78.516	0,05
Total Autohersteller		78.516	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (2,35%)			
Henkel & Co	45.874	3.885.528	2,35
Total Haushaltsprodukte		3.885.528	2,35
Total Vorzugsaktien		3.964.044	2,40
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 152.513.432 EUR)			
		164.685.831	99,85
Sonstige Nettovermögenswerte		241.234	0,15
TOTAL NETTOVERMÖGEN		164.927.065	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
26.943.269 CHF	29.024.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-312.746	-0,19
1.771.390 EUR	1.640.212 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	23.550	0,02
382.940 EUR	358.621 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	786	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-288.410	-0,17

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 ESG Index-Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	494.880	24	-9.882	-0,01
Total Futures-Kontrakte			494.880	24	-9.882	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

FTSE 100 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in GBP)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,44%)			
WPP	35.075	290.211	0,44
Total Werbung		290.211	0,44
Luftfahrt & Verteidigung (4,45%)			
BAE Systems	99.094	1.138.095	1,71
Melrose Industries	42.664	236.273	0,36
Rolls-Royce Holdings	277.629	1.578.598	2,38
Total Luftfahrt & Verteidigung		2.952.966	4,45
Landwirtschaft (3,90%)			
British American Tobacco	65.202	1.877.818	2,83
Imperial Brands	27.836	710.653	1,07
Total Landwirtschaft		2.588.471	3,90
Fluggesellschaften (0,73%)			
EasyJet	21.668	121.341	0,18
International Consolidated Airlines Group	119.604	361.084	0,55
Total Fluggesellschaften		482.425	0,73
Banken (12,98%)			
Barclays	474.872	1.273.369	1,92
HSBC Holdings	595.171	4.673.878	7,05
Lloyds Banking Group	2.004.564	1.098.100	1,65
Natwest Group	226.577	911.066	1,37
Standard Chartered	66.364	656.075	0,99
Total Banken		8.612.488	12,98
Getränke (3,05%)			
Coca-Cola HBC	6.648	181.623	0,27
Diageo	72.591	1.841.997	2,78
Total Getränke		2.023.620	3,05
Chemie (0,23%)			
Croda International	4.579	154.999	0,23
Total Chemie		154.999	0,23
Kommerzielle Dienstleistungen (6,83%)			
Ashtead Group	14.266	708.307	1,07
Experian	29.952	1.031.847	1,55
Intertek Group	5.251	248.267	0,37
RELX	60.994	2.213.472	3,34
Rentokil Initial	82.467	330.528	0,50
Total Kommerzielle Dienstleistungen		4.532.421	6,83
Kosmetik & Körperpflege (6,92%)			
Haleon	245.947	928.204	1,40
Unilever	78.809	3.584.233	5,40
Unilever – GB	1.775	80.542	0,12
Total Kosmetik & Körperpflege		4.592.979	6,92

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Vertrieb & Großhandel (0,55%)			
Bunzl	11.014	363.021	0,55
Total Vertrieb & Großhandel		363.021	0,55
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,33%)			
Hargreaves Lansdown	12.760	140.105	0,21
London Stock Exchange Group	16.233	1.831.894	2,76
Schroders	27.419	88.728	0,13
St James's Place	17.210	149.383	0,23
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		2.210.110	3,33
Energie (3,15%)			
National Grid	159.585	1.516.057	2,29
SSE	35.695	572.548	0,86
Total Energie		2.088.605	3,15
Elektronik (0,50%)			
Halma	12.358	332.307	0,50
Total Elektronik		332.307	0,50
Unterhaltung (0,20%)			
Entain	19.573	134.506	0,20
Total Unterhaltung		134.506	0,20
Nahrungsmittel (4,12%)			
Compass Group	55.576	1.479.433	2,23
J Sainsbury	61.861	169.252	0,26
Marks & Spencer Group	66.538	249.850	0,38
Tesco	226.001	832.362	1,25
Total Nahrungsmittel		2.730.897	4,12
Forstprodukte & Papier (0,26%)			
Mondi	14.443	172.161	0,26
Total Forstprodukte & Papier		172.161	0,26
Gas (0,34%)			
Centrica	170.126	227.288	0,34
Total Gas		227.288	0,34
Gesundheitsprodukte (0,61%)			
ConvaTec Group	54.532	120.625	0,18
Smith & Nephew	28.538	282.926	0,43
Total Gesundheitsprodukte		403.551	0,61
Wohnimmobilienbau (0,89%)			
Barratt Developments	44.968	197.904	0,30
Berkeley Group Holdings	3.210	125.190	0,19
Persimmon	10.291	123.286	0,19
Taylor Wimpey	116.896	142.730	0,21
Total Wohnimmobilienbau		589.110	0,89
Heimausstattung (0,21%)			
Howden Joinery Group	17.843	141.584	0,21
Total Heimausstattung		141.584	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (1,66%)			
Reckitt Benckiser Group	22.789	1.101.392	1,66
Total Haushaltsprodukte		1.101.392	1,66
Versicherungen (3,35%)			
Admiral Group	9.468	250.334	0,38
Aviva	88.369	414.274	0,63
Beazley	21.073	172.061	0,26
Hiscox	10.113	109.524	0,17
Legal & General Group	195.314	448.831	0,68
M&G	71.592	141.645	0,21
Phoenix Group Holdings	23.927	122.028	0,18
Prudential	87.895	559.891	0,84
Total Versicherungen		2.218.588	3,35
Internet (0,59%)			
Auto Trader Group	28.882	229.034	0,34
Rightmove	25.602	164.314	0,25
Total Internet		393.348	0,59
Eisen & Stahl (0,00%)			
Evraz *, **, ***	23.835	0	0,00
Total Eisen & Stahl		0	0,00
Hotelwesen (1,05%)			
InterContinental Hotels Group	5.253	522.884	0,79
Whitbread	5.815	171.310	0,26
Total Hotelwesen		694.194	1,05
Bau- & Bergbaumaschinen (0,28%)			
Weir Group	8.504	185.727	0,28
Total Bau- & Bergbaumaschinen		185.727	0,28
Verschiedene Maschinen (0,49%)			
IMI	8.624	157.043	0,24
Spirax Group	2.417	165.685	0,25
Total Verschiedene Maschinen		322.728	0,49
Medien (0,94%)			
Informa	43.461	346.992	0,52
Pearson	21.774	279.143	0,42
Total Medien		626.135	0,94
Bergbau (6,51%)			
Anglo American	40.632	960.540	1,45
Antofagasta	11.249	178.859	0,27
Endeavour Mining	6.413	91.385	0,14
Fresnillo	5.905	36.700	0,05
Glencore	396.977	1.402.917	2,11
Rio Tinto	34.914	1.648.988	2,49
Total Bergbau		4.319.389	6,51
Verschiedene Hersteller (0,57%)			
Diploma	4.372	185.810	0,28
Smiths Group	11.312	194.453	0,29
Total Verschiedene Hersteller		380.263	0,57
Öl & Gas (10,95%)			
BP	527.873	2.074.541	3,13
DCC	3.225	165.765	0,25
Shell	202.929	5.024.522	7,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Total Öl & Gas		7.264.828	10,95
Verpackung & Container (0,37%)			
DS Smith	44.793	242.778	0,37
Total Verpackung & Container		242.778	0,37
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,54%)			
AstraZeneca	48.970	5.126.180	7,73
GSK	130.377	1.755.526	2,65
Hikma Pharmaceuticals	5.353	106.685	0,16
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		6.988.391	10,54
Private Equity (1,90%)			
3i Group	30.287	1.079.428	1,63
Intermediate Capital Group	8.633	178.358	0,27
Total Private Equity		1.257.786	1,90
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,20%)			
British Land – REIT	31.936	115.097	0,17
Land Securities Group – REIT	24.943	145.667	0,22
LondonMetric Property – REIT	63.914	115.109	0,18
Segro – REIT	44.662	313.170	0,47
UNITE Group – REIT	13.042	105.184	0,16
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		794.227	1,20
Einzelhandel (1,22%)			
Associated British Foods	10.426	213.003	0,32
JD Sports Fashion	82.504	79.121	0,12
Kingfisher	59.660	148.375	0,22
Next	3.907	371.087	0,56
Total Einzelhandel		811.586	1,22
Software (0,63%)			
Sage Group	32.746	416.857	0,63
Total Software		416.857	0,63
Telekommunikation (1,23%)			
Airtel Africa	41.241	46.850	0,07
BT Group	205.998	296.740	0,45
Vodafone Group	692.373	472.891	0,71
Total Telekommunikation		816.481	1,23
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,21%)			
Games Workshop Group	1.028	136.827	0,21
Total Spielzeug, Spiele & Hobby		136.827	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Wasser (0,68%)			
Severn Trent	8.622	216.240	0,33
United Utilities Group	22.207	233.506	0,35
Total Wasser		449.746	0,68
Total Stammaktien		65.044.991	98,06

Fonds

Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,13%)			
Alliance Witan	12.666	157.565	0,24
F&C Investment Trust	16.691	184.936	0,28
Scottish Mortgage Investment Trust	42.601	406.840	0,61
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		749.341	1,13
Investmentgesellschaften (0,28%)			
Pershing Square Holdings	4.886	190.065	0,28
Total Investmentgesellschaften		190.065	0,28
Total Fonds		939.406	1,41

Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Stammaktien

Gesundheitsdienstleistungen (0,00%)			
NMC Health *,**	4.207	0	0,00
Total Gesundheitsdienstleistungen		0	0,00
Total Stammaktien		0	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 54.047.806 GBP)		65.984.397	99,47
Sonstige Nettovermögenswerte		349.014	0,53
TOTAL NETTOVERMÖGEN		66.333.411	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	GBP	327.220	4	-6.340	-0,01
Total Futures-Kontrakte			327.220	4	-6.340	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

*** Dieses Wertpapier ist nicht übertragbar, da es Sanktionen unterliegt.

MSCI Canada UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in CAD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CAD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,39%)			
CAE	210.673	7.689.564	0,39
Total Luftfahrt & Verteidigung		7.689.564	0,39
Fluggesellschaften (0,13%)			
Air Canada	113.719	2.531.385	0,13
Total Fluggesellschaften		2.531.385	0,13
Bekleidung (0,32%)			
Gildan Activewear	93.475	6.323.584	0,32
Total Bekleidung		6.323.584	0,32
Autoteile & -ausrüstung (0,54%)			
Magna International	178.935	10.750.415	0,54
Total Autoteile & -ausrüstung		10.750.415	0,54
Banken (23,35%)			
Bank of Montreal	478.857	66.824.495	3,36
Bank of Nova Scotia	812.251	62.697.655	3,16
Canadian Imperial Bank of Commerce	619.157	56.299.946	2,83
National Bank of Canada	223.596	29.300.020	1,48
Royal Bank of Canada	928.851	160.988.455	8,10
Toronto-Dominion Bank	1.147.161	87.792.231	4,42
Total Banken		463.902.802	23,35
Baustoffe (0,22%)			
West Fraser Timber	35.836	4.463.374	0,22
Total Baustoffe		4.463.374	0,22
Chemie (1,05%)			
Nutrien	324.149	20.849.264	1,05
Total Chemie		20.849.264	1,05
Kohle (0,88%)			
Teck Resources – Klasse B	299.240	17.439.707	0,88
Total Kohle		17.439.707	0,88
Kommerzielle Dienstleistungen (1,17%)			
Element Fleet Management	264.651	7.690.758	0,38
RB Global	120.702	15.659.878	0,79
Total Kommerzielle Dienstleistungen		23.350.636	1,17
Computer (1,06%)			
CGI	133.319	20.968.412	1,06
Total Computer		20.968.412	1,06
Vertrieb & Großhandel (0,30%)			
Toromont Industries	53.384	6.066.558	0,30
Total Vertrieb & Großhandel		6.066.558	0,30

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CAD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,44%)			
Brookfield Asset Management – Klasse A	232.608	18.134.120	0,91
IGM Financial	53.227	2.443.652	0,12
TMX Group	182.526	8.082.251	0,41
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		28.660.023	1,44
Energie (2,15%)			
Brookfield Renewable	87.831	3.493.917	0,18
Emera	188.829	10.145.782	0,51
Fortis	326.284	19.488.944	0,98
Hydro One	215.349	9.533.500	0,48
Total Energie		42.662.143	2,15
Ingenieurs- & Bauwesen (1,52%)			
Stantec	74.985	8.456.808	0,43
WSP Global	85.716	21.682.720	1,09
Total Ingenieurs- & Bauwesen		30.139.528	1,52
Umweltschutz (0,48%)			
GFL Environmental	150.463	9.641.669	0,48
Total Umweltschutz		9.641.669	0,48
Nahrungsmittel (2,42%)			
Empire – Klasse A	87.329	3.832.870	0,19
George Weston	38.970	8.711.354	0,44
Loblaw Companies	99.290	18.782.689	0,95
Metro	138.588	12.493.708	0,63
Saputo	169.243	4.229.383	0,21
Total Nahrungsmittel		48.050.004	2,42
Gas (0,48%)			
AltaGas	197.369	6.607.914	0,33
Canadian Utilities – Klasse A	86.992	3.031.671	0,15
Total Gas		9.639.585	0,48
Versicherungen (8,79%)			
Fairfax Financial Holdings	13.587	27.174.000	1,37
Great-West Lifeco	182.474	8.698.535	0,44
iA Financial	61.253	8.166.250	0,41
Intact Financial	116.831	30.578.178	1,54
Manulife Financial	1.155.110	51.009.658	2,57
Power of Canada	370.168	16.598.333	0,83
Sun Life Financial	379.287	32.372.145	1,63
Total Versicherungen		174.597.099	8,79
Internet (6,13%)			
Shopify – Klasse A	795.871	121.760.304	6,13
Total Internet		121.760.304	6,13
Medien (1,37%)			
Quebecor – Klasse B	103.033	3.245.539	0,17
Thomson Reuters	103.550	23.901.411	1,20
Total Medien		27.146.950	1,37

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CAD	% des Nettovermögens
Bergbau (8,53%)			
Agnico Eagle Mines	330.877	37.210.427	1,88
Barrick Gold	1.151.930	25.676.520	1,29
Cameco	285.396	21.093.618	1,06
First Quantum Minerals	464.234	8.602.256	0,43
Franco-Nevada	126.173	21.313.143	1,07
Ivanhoe Mines – Klasse A	488.101	8.327.003	0,42
Kinross Gold	804.004	10.733.453	0,54
Lundin Mining	437.423	5.410.923	0,27
Pan American Silver	237.136	6.895.915	0,35
Wheaton Precious Metals	298.236	24.130.275	1,22
Total Bergbau		169.393.533	8,53
Öl & Gas (8,40%)			
ARC Resources	387.717	10.107.782	0,51
Canadian Natural Resources	1.387.364	61.571.214	3,10
Cenovus Energy	903.571	19.688.812	0,99
Imperial Oil	119.692	10.603.514	0,53
MEG Energy	175.240	4.135.664	0,21
Parkland	91.953	2.989.392	0,15
Suncor Energy	828.471	42.508.847	2,14
Tourmaline Oil	230.649	15.342.772	0,77
Total Öl & Gas		166.947.997	8,40
Verpackung & Container (0,36%)			
CCL Industries – Klasse B	97.196	7.187.644	0,36
Total Verpackung & Container		7.187.644	0,36
Pipelines (8,04%)			
Enbridge	1.429.231	87.197.383	4,39
Keyera	148.990	6.549.601	0,33
Pembina Pipeline	381.094	20.239.902	1,02
TC Energy	681.391	45.646.383	2,30
Total Pipelines		159.633.269	8,04
Private Equity (3,97%)			
Brookfield	897.678	74.166.156	3,73
Onex	41.589	4.669.613	0,24
Total Private Equity		78.835.769	3,97
Immobilien (0,35%)			
FirstService	26.952	7.018.031	0,35
Total Immobilien		7.018.031	0,35
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,12%)			
Canadian Apartment Properties REIT	54.109	2.306.667	0,12
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		2.306.667	0,12
Einzelhandel (4,52%)			
Alimentation Couche-Tard	498.273	39.722.324	2,00
Canadian Tire – Klasse A	34.265	5.181.553	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CAD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (4,52%) (Fortsetzung)			
Dollarama	184.653	25.903.123	1,31
Restaurant Brands International	201.890	18.915.074	0,95
Total Einzelhandel		89.722.074	4,52
Software (3,77%)			
Constellation Software	13.203	58.686.147	2,95
Descartes Systems Group	55.692	9.100.073	0,46
Open Text	173.779	7.069.329	0,36
Total Software		74.855.549	3,77
Telekommunikation (0,92%)			
BCE	46.115	1.536.552	0,08
Rogers Communications – Klasse B	234.867	10.378.773	0,52
Telus	324.972	6.333.704	0,32
Total Telekommunikation		18.249.029	0,92
Transportwesen (6,30%)			
Canadian National Railway	351.164	51.259.409	2,58
Canadian Pacific Kansas City	612.441	63.742.859	3,21
TFI International	52.669	10.230.427	0,51
Total Transportwesen		125.232.695	6,30
Total Stammaktien		1.976.015.263	99,47
Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Warrants			
Software (0,00%)			
Constellation Software *	15.650	2	0,00
Total Software		2	0,00
Total Warrants		2	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.553.698.164 CAD)		1.976.015.265	99,47
Sonstige Nettovermögenswerte		10.465.025	0,53
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.986.480.290	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CAD	% des Nettovermögens
2.930.800 CAD	1.965.083 EUR	State Street Bank London	2. Januar 2025	4.287	0,00
10.645.500 CAD	7.124.558 EUR	State Street Bank London	2. Januar 2025	35.208	0,00
2.638.800 CAD	1.465.914 GBP	State Street Bank London	2. Januar 2025	-1.606	0,00
379.495 EUR	562.100 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	3.066	0,00
5.546.050 EUR	8.239.600 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	19.889	0,00
74.161.317 EUR	109.688.000 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	757.200	0,04
11.096.398 EUR	16.457.900 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	67.479	0,00
7.095.533 EUR	10.645.400 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	-78.333	0,00
59.022.049 GBP	104.916.000 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	1.394.606	0,07
1.526.295 GBP	2.713.100 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	36.064	0,00
796.244 GBP	1.435.900 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	-1.704	0,00
956.951 GBP	1.721.100 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	2.561	0,00
329.077 GBP	598.300 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	-5.567	0,00
49.326.854 USD	68.984.000 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	1.957.882	0,10
402.269 USD	575.400 CAD	State Street Bank London	2. Januar 2025	3.143	0,00
1.480.500 CAD	924.209 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	13.799	0,00
35.858.838 CHF	57.137.000 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-229.765	-0,01
Total Devisenterminkontrakte				3.978.209	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in CAD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CAD	% des Nettovermögens
S&P/TSX 60 Index Futures 20.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	CAD	5.346.360	18	-106.300	-0,01
Total Futures-Kontrakte			5.346.360	18	-106.300	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,05%)			
Focus Media Information Technology – Klasse A	106.900	102.364	0,02
Total Werbung		102.364	0,05
Landwirtschaft (0,06%)			
Guangdong Haid Group – Klasse A	6.300	42.091	0,02
New Hope Liuhe – Klasse A	27.600	33.760	0,02
Wens Foodstuffs Group – Klasse A	23.880	53.703	0,02
Total Landwirtschaft		129.554	0,06
Fluggesellschaften (0,14%)			
Air China – Klasse A	86.300	92.983	0,04
China Eastern Airlines – Klasse A	127.300	69.359	0,03
China Southern Airlines – Klasse A	71.400	63.119	0,03
Hainan Airlines Holding – Klasse A	147.600	34.178	0,02
Juneyao Airlines – Klasse A	14.100	26.312	0,01
Spring Airlines – Klasse A	2.606	20.471	0,01
Total Fluggesellschaften		306.422	0,14
Bekleidung (0,38%)			
Shenzhen International Group Holdings	103.200	823.692	0,38
Total Bekleidung		823.692	0,38
Autohersteller (5,97%)			
Anhui Jianghuai Automobile Group – Klasse A	14.600	74.576	0,03
BAIC BluePark New Energy Technology - Klasse A	35.900	39.120	0,02
BYD – Klasse A	11.200	431.219	0,20
BYD – Klasse H	105.337	3.615.219	1,65
Chongqing Changan Automobile – Klasse A	31.310	56.978	0,03
Geely Automobile Holdings	1.149.000	2.192.107	1,00
Great Wall Motor – Klasse A	21.400	76.750	0,03
Great Wall Motor – Klasse H	289.000	508.209	0,23
Guangzhou Automobile Group – Klasse A	55.500	70.608	0,03
Li Auto – Klasse A	234.827	2.840.131	1,30
NIO – Klasse A	181.695	813.984	0,37
Seres Group – Klasse A	12.900	234.384	0,11
Sinotruk Hong Kong	89.500	262.695	0,12
XPeng – Klasse A	232.457	1.396.008	0,64
Yutong Bus – Klasse A	10.300	37.011	0,02
Zhejiang Leapmotor Technology	97.800	409.811	0,19
Total Autohersteller		13.058.810	5,97
Autoteile & -ausrüstung (1,46%)			
Contemporary Amperex Technology – Klasse A	49.520	1.794.228	0,82
Eve Energy – Klasse A	16.530	105.239	0,05
Fuyao Glass Industry Group – Klasse A	15.300	130.044	0,06
Fuyao Glass Industry Group – Klasse H	76.000	547.403	0,25
Gotion High-tech – Klasse A	10.000	28.904	0,01
Huizhou Desay Sv Automotive – Klasse A	2.300	34.496	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Autoteile & -ausrüstung (1,46%) (Fortsetzung)			
Sailun Group – Klasse A	25.000	48.798	0,02
Shandong Linglong Tyre – Klasse A	13.600	33.419	0,01
Weichai Power – Klasse A	46.400	86.587	0,04
Weichai Power – Klasse H	253.000	386.928	0,18
Total Autoteile & -ausrüstung		3.196.046	1,46
Banken (18,32%)			
Agricultural Bank of China – Klasse A	961.500	699.368	0,32
Agricultural Bank of China – Klasse H	5.228.000	2.981.487	1,36
Bank of Beijing – Klasse A	147.400	123.477	0,06
Bank of Changsha – Klasse A	36.300	43.957	0,02
Bank of Chengdu – Klasse A	36.900	85.999	0,04
Bank of China – Klasse A	245.200	184.029	0,08
Bank of China – Klasse H	8.905.288	4.551.264	2,08
Bank of Communications – Klasse A	251.300	265.968	0,12
Bank of Communications – Klasse H	874.361	719.259	0,33
Bank of Hangzhou – Klasse A	50.900	101.294	0,05
Bank of Jiangsu – Klasse A	180.980	242.079	0,11
Bank of Nanjing – Klasse A	86.900	126.062	0,06
Bank of Ningbo – Klasse A	52.560	174.043	0,08
Bank of Shanghai – Klasse A	126.400	157.537	0,07
Bank of Suzhou – Klasse A	31.200	34.466	0,02
China CITIC Bank – Klasse H	1.335.000	922.888	0,42
China Construction Bank – Klasse A	117.500	140.683	0,06
China Construction Bank – Klasse H	14.292.321	11.922.610	5,45
China Everbright Bank – Klasse A	396.300	208.906	0,10
China Everbright Bank – Klasse H	433.000	168.340	0,08
China Merchants Bank – Klasse A	156.475	837.631	0,38
China Merchants Bank – Klasse H	489.000	2.518.039	1,15
China Minsheng Banking – Klasse A	385.200	216.696	0,10
China Minsheng Banking – Klasse H	1.252.500	554.664	0,25
China Zheshang Bank – Klasse A	159.540	63.238	0,03
Chongqing Rural Commercial Bank – Klasse A	66.100	54.472	0,03
Huaxia Bank – Klasse A	94.899	103.540	0,05
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse A	712.000	671.122	0,31
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse H	13.078.000	8.771.475	4,01
Industrial Bank – Klasse A	238.700	622.964	0,29
Ping An Bank – Klasse A	157.000	250.208	0,11
Postal Savings Bank of China – Klasse A	328.500	254.155	0,12
Postal Savings Bank of China – Klasse H	1.482.000	873.790	0,40
Shanghai Pudong Development Bank – Klasse A	233.800	327.699	0,15
Shanghai Rural Commercial Bank – Klasse A	64.800	75.114	0,03
Total Banken		40.048.523	18,32
Getränke (2,77%)			
Anhui Gujing Distillery – Klasse A	2.200	51.932	0,02
Anhui Gujing Distillery – Klasse B	8.200	118.240	0,05
China Resources Beer Holdings	243.000	789.880	0,36
Chongqing Brewery – Klasse A	3.800	32.620	0,02
Eastroc Beverage Group – Klasse A	1.600	54.162	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Getränke (2,77%) (Fortsetzung)			
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage – Klasse A	8.100	25.200	0,01
Jiangsu King's Luck Brewery – Klasse A	5.600	34.501	0,02
Jiangsu Yanghe Distillery – Klasse A	12.900	146.773	0,07
Kweichow Moutai – Klasse A	11.300	2.345.733	1,07
Luzhou Laojiao – Klasse A	13.300	226.815	0,10
Nongfu Spring – Klasse H	251.000	1.097.001	0,50
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory – Klasse A	4.280	107.392	0,05
Tsingtao Brewery – Klasse A	5.500	60.623	0,03
Tsingtao Brewery – Klasse H	96.000	701.961	0,32
Wuliangye Yibin – Klasse A	13.700	261.329	0,12
Total Getränke		6.054.162	2,77
Baustoffe (0,01%)			
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology - Klasse A	7.100	12.553	0,01
Total Baustoffe		12.553	0,01
Chemie (0,39%)			
Ganfeng Lithium Group – Klasse A	14.320	68.289	0,03
Guangzhou Tinci Materials Technology – Klasse A	16.200	43.515	0,02
Hengli Petrochemical – Klasse A	27.200	56.871	0,03
Huafon Chemical – Klasse A	5.800	6.462	0,00
Jiangsu Eastern Shenghong – Klasse A	46.800	52.337	0,02
Qinghai Salt Lake Industry – Klasse A	23.200	52.016	0,02
Rongsheng Petrochemical – Klasse A	34.700	42.775	0,02
Satellite Chemical – Klasse A	13.700	35.064	0,02
Shanghai Putailai New Energy Technology – Klasse A	15.948	34.561	0,01
Shenzhen Capchem Technology – Klasse A	6.960	35.494	0,02
Tianqi Lithium – Klasse A – CN	3.700	16.632	0,01
Tianqi Lithium – Klasse A – HK	9.600	43.152	0,02
Wanhua Chemical Group – Klasse A	28.700	278.927	0,13
Xiamen Tungsten – Klasse A	15.000	39.372	0,02
Zange Mining – Klasse A	7.400	27.951	0,01
Zhejiang Longsheng Group – Klasse A	22.200	31.116	0,01
Total Chemie		864.534	0,39
Kohle (0,01%)			
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power – Klasse A	11.000	25.322	0,01
Total Kohle		25.322	0,01
Kommerzielle Dienstleistungen (1,37%)			
China Merchants Port Holdings	194.000	345.646	0,16
Fosun International	468.500	273.816	0,12
Hangzhou Tigermed Consulting – Klasse A	3.400	25.296	0,01
Jiangsu Expressway – Klasse H	154.948	171.146	0,08
New Oriental Education & Technology Group	220.802	1.391.391	0,64
Ninestar – Klasse A	12.500	47.964	0,02
TAL Education Group – ADR	62.279	624.035	0,28
Zhejiang Expressway – Klasse H	173.360	124.754	0,06
Total Kommerzielle Dienstleistungen		3.004.048	1,37

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Computer (1,10%)			
360 Security Technology – Klasse A	50.200	70.772	0,03
Accelink Technologies – Klasse A	5.700	40.505	0,02
BOE Technology Group – Klasse A	292.100	174.667	0,08
GRG Banking Equipment – Klasse A	4.700	7.465	0,00
IEIT Systems – Klasse A	12.372	87.429	0,04
Lenovo Group	1.514.000	1.964.626	0,90
Unisplendour – Klasse A	15.740	59.667	0,03
Total Computer		2.405.131	1,10
Kosmetik & Körperpflege (0,11%)			
Giant Biogene Holding	39.200	251.814	0,11
Total Kosmetik & Körperpflege		251.814	0,11
Vertrieb & Großhandel (0,53%)			
Pop Mart International Group	100.600	1.161.026	0,53
Total Vertrieb & Großhandel		1.161.026	0,53
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,60%)			
BOC Aviation	25.600	198.889	0,09
BOC International China - Klasse A	8.100	12.313	0,01
Caitong Securities – Klasse A	35.000	38.950	0,02
Changjiang Securities – Klasse A	15.300	14.213	0,01
China Galaxy Securities – Klasse A	54.000	112.023	0,05
China Galaxy Securities – Klasse H	439.500	401.143	0,18
China Great Wall Securities – Klasse A	6.200	6.925	0,00
China International Capital – Klasse A	24.900	114.266	0,05
China International Capital – Klasse H	191.200	315.551	0,14
China Merchants Securities – Klasse A	73.093	190.760	0,09
CITIC Securities – Klasse A	113.065	449.241	0,21
CITIC Securities – Klasse H	235.339	646.823	0,30
CNPC Capital – Klasse A	25.800	24.213	0,01
CSC Financial – Klasse A	33.600	117.851	0,05
Everbright Securities – Klasse A	12.900	31.822	0,01
Far East Horizon	218.000	159.123	0,07
Founder Securities – Klasse A	36.200	41.074	0,02
GF Securities – Klasse A	43.300	95.606	0,04
Guosen Securities – Klasse A	27.900	42.563	0,02
Guotai Junan Securities – Klasse A	74.500	189.256	0,09
Guoyuan Securities – Klasse A	29.600	33.706	0,02
Haitong Securities – Klasse A	105.590	159.935	0,07
Haitong Securities – Klasse H	507.520	447.546	0,20
Huatai Securities – Klasse A	89.000	213.241	0,10
Huatai Securities – Klasse H	241.600	408.060	0,19
Industrial Securities – Klasse A	63.140	53.839	0,02
Orient Securities – Klasse A	84.120	120.998	0,06
Qifu Technology – ADR	17.624	676.409	0,31
SDIC Capital – Klasse A	28.300	28.988	0,01
Shenwan Hongyuan Group – Klasse A	200.300	145.965	0,07
Sinolink Securities – Klasse A	33.500	39.836	0,02
SooChow Securities – Klasse A	40.900	43.454	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,60%) (Fortsetzung)			
Southwest Securities – Klasse A	65.500	41.665	0,02
Tianfeng Securities – Klasse A	63.200	38.567	0,02
Western Securities – Klasse A	6.600	7.327	0,00
Zhongtai Securities – Klasse A	31.900	28.548	0,01
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		5.690.689	2,60
Energie (0,77%)			
CGN Power – Klasse A	121.500	68.350	0,03
CGN Power – Klasse H	1.270.000	465.953	0,21
China National Nuclear Power – Klasse A	134.100	190.515	0,09
China Yangtze Power – Klasse A	222.200	894.369	0,41
Sichuan Chuantou Energy – Klasse A	26.200	61.561	0,03
Total Energie		1.680.748	0,77
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,07%)			
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems – Klasse A	2.300	41.818	0,02
China XD Electric – Klasse A	10.600	10.959	0,01
Goldwind Science & Technology – Klasse A	33.100	46.574	0,02
Ningbo Orient Wires & Cables – Klasse A	4.200	30.063	0,01
Sieyuan Electric – Klasse A	2.700	26.737	0,01
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		156.151	0,07
Elektronik (0,92%)			
AAC Technologies Holdings	78.500	378.961	0,17
BYD Electronic International	52.500	284.197	0,13
Chaozhou Three-Circle Group – Klasse A	6.700	35.145	0,02
Foxconn Industrial Internet – Klasse A	93.200	272.942	0,13
GoerTek – Klasse A	32.000	112.500	0,05
Goneo Group – Klasse A	2.175	20.809	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology – Klasse A	23.000	44.863	0,02
Lingyi iTech Guangdong – Klasse A	76.809	83.699	0,04
Luxshare Precision Industry – Klasse A	56.700	314.798	0,14
Shengyi Technologies – Klasse A	21.559	70.625	0,03
Shenzhen Inovance Technology – Klasse A	11.350	90.565	0,04
Sunwoda Electronic – Klasse A	14.200	43.152	0,02
SUPCON Technology – Klasse A	9.723	65.782	0,03
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing – Klasse A	11.500	45.740	0,02
Victory Giant Technology Huizhou – Klasse A	5.400	30.959	0,01
Wingtech Technology – Klasse A	9.000	47.541	0,02
WUS Printed Circuit Kunshan – Klasse A	14.100	76.151	0,04
Total Elektronik		2.018.429	0,92
Alternative Energie (0,55%)			
China Three Gorges Renewables Group – Klasse A	255.800	152.264	0,07
Flat Glass Group – Klasse A	14.900	39.962	0,02
Ginlong Technologies – Klasse A	1.150	9.566	0,01
Hangzhou First Applied Material – Klasse A	17.925	36.136	0,02
Hengtong Optic-electric – Klasse A	13.600	31.900	0,02
JA Solar Technology – Klasse A	10.916	20.445	0,01
Jinko Solar – Klasse A	100.048	96.893	0,04
LONGi Green Energy Technology – Klasse A	53.400	114.270	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,55%) (Fortsetzung)			
Sungrow Power Supply – Klasse A	24.380	245.178	0,11
Suzhou Maxwell Technologies – Klasse A	1.448	20.739	0,01
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology – Klasse A	32.900	39.750	0,02
Tongwei – Klasse A	17.100	51.499	0,02
Xinyi Solar Holdings	774.000	312.870	0,14
Zhejiang Chint Electrics – Klasse A	8.200	26.148	0,01
Total Alternative Energie		1.197.620	0,55
Ingenieurs- & Bauwesen (0,33%)			
China Communications Services – Klasse H	125.000	73.378	0,03
China Energy Engineering – Klasse A	118.200	36.870	0,02
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings – Klasse A	22.600	42.944	0,02
China Railway Group – Klasse A	66.500	57.881	0,02
China Railway Group – Klasse H	245.000	124.898	0,06
China State Construction Engineering – Klasse A	146.900	120.057	0,05
China State Construction International Holdings	148.000	233.586	0,11
Shanghai International Airport – Klasse A	3.900	18.141	0,01
Sinoma International Engineering – Klasse A	17.300	22.339	0,01
Total Ingenieurs- & Bauwesen		730.094	0,33
Umweltschutz (0,01%)			
Zhejiang Weiming Environment Protection – Klasse A	11.200	32.998	0,01
Total Umweltschutz		32.998	0,01
Nahrungsmittel (1,27%)			
Angel Yeast – Klasse A	7.900	38.792	0,02
Anjoy Foods Group – Klasse A	1.800	19.977	0,01
China Mengniu Dairy	590.000	1.333.737	0,61
Foshan Haitian Flavouring & Food – Klasse A	39.766	248.622	0,11
Henan Shuanghui Investment & Development – Klasse A	29.600	104.667	0,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group – Klasse A	71.800	295.161	0,14
Tingyi Cayman Islands Holding	252.000	328.303	0,15
Want Want China Holdings	577.000	338.715	0,15
Yihai Kerry Arawana Holdings – Klasse A	14.200	63.075	0,03
Total Nahrungsmittel		2.771.049	1,27
Gas (1,03%)			
Beijing Enterprises Holdings	79.000	271.539	0,12
China Gas Holdings	428.200	373.189	0,17
China Resources Gas Group	118.600	469.487	0,22
ENN Energy Holdings	148.600	1.068.404	0,49
ENN Natural Gas – Klasse A	22.800	67.330	0,03
Total Gas		2.249.949	1,03
Gesundheitsprodukte (0,51%)			
Autobio Diagnostics – Klasse A	4.900	29.127	0,02
Bloomage Biotechnology – Klasse A	6.355	44.182	0,02
Hengan International Group	76.000	219.646	0,10
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply – Klasse A	11.500	57.159	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer – Klasse H	293.200	173.626	0,08
Shanghai United Imaging Healthcare – Klasse A	2.709	46.642	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,51%) (Fortsetzung)			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – Klasse A	14.000	486.277	0,22
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering – Klasse A	5.100	49.218	0,02
Total Gesundheitsprodukte		1.105.877	0,51
Gesundheitsdienstleistungen (1,20%)			
Aier Eye Hospital Group – Klasse A	87.856	158.563	0,07
Asymchem Laboratories Tianjin – Klasse A	2.200	22.802	0,01
Genscript Biotech	174.396	220.915	0,10
Pharmaron Beijing – Klasse A	18.825	65.900	0,03
WuXi AppTec – Klasse A	30.140	225.963	0,10
WuXi AppTec – Klasse H	58.276	423.869	0,20
Wuxi Biologics Cayman	662.930	1.498.600	0,69
Total Gesundheitsdienstleistungen		2.616.612	1,20
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,49%)			
CITIC	878.000	1.040.993	0,48
Humanwell Healthcare Group – Klasse A	7.100	22.611	0,01
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		1.063.604	0,49
Heimausstattung (1,40%)			
Anker Innovations Technology – Klasse A	5.200	69.159	0,03
Beijing Roborock Technology – Klasse A	1.654	49.405	0,02
Ecovacs Robotics – Klasse A	7.200	46.094	0,02
Gree Electric Appliances of Zhuhai – Klasse A	13.300	82.338	0,04
Haier Smart Home – Klasse A	70.400	273.008	0,13
Haier Smart Home – Klasse H	453.400	1.605.121	0,74
Hisense Home Appliances Group – Klasse A	7.600	29.918	0,01
Hisense Home Appliances Group – Klasse H	42.000	132.738	0,06
Midea Group	36.700	356.939	0,16
Midea Group – Klasse A	28.000	286.884	0,13
Oppein Home Group – Klasse A	1.900	17.842	0,01
TCL Technology Group – Klasse A	135.350	92.734	0,04
Universal Scientific Industrial Shanghai – Klasse A	12.800	28.768	0,01
Total Heimausstattung		3.070.948	1,40
Versicherungen (5,45%)			
China Life Insurance – Klasse A	25.100	143.321	0,06
China Life Insurance – Klasse H	1.117.710	2.112.267	0,97
China Pacific Insurance Group – Klasse A	65.400	303.593	0,14
China Pacific Insurance Group – Klasse H	395.200	1.282.068	0,59
China Taiping Insurance Holdings	97.400	145.700	0,07
New China Life Insurance – Klasse A	7.300	49.419	0,02
New China Life Insurance – Klasse H	57.100	173.477	0,08
People's Insurance Group of China – Klasse A	44.100	45.773	0,02
People's Insurance Group of China – Klasse H	884.000	440.409	0,20
PICC Property & Casualty – Klasse H	1.032.000	1.628.785	0,74
Ping An Insurance Group of China – Klasse A	81.500	584.482	0,27
Ping An Insurance Group of China – Klasse H	844.700	5.007.555	2,29
Total Versicherungen		11.916.849	5,45

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Internet (26,68%)			
Alibaba Group Holding	936.873	9.938.058	4,55
Autohome – ADR	9.932	257.735	0,12
Baidu – Klasse A	345.044	3.673.445	1,68
Bilibili – Klasse Z	29.199	533.765	0,24
China Literature	47.800	155.068	0,07
China Ruyi Holdings	792.000	249.796	0,11
East Money Information – Klasse A	144.494	508.184	0,23
Hithink RoyalFlush Information Network – Klasse A	1.800	70.490	0,03
Isoftstone Information Technology Group – Klasse A	8.500	67.974	0,03
JD.com – Klasse A	372.888	6.528.462	2,99
Kanzhun – ADR	40.312	556.306	0,26
Kuaishou Technology	335.200	1.784.321	0,82
Mango Excellent Media – Klasse A	7.200	26.372	0,01
Meituan – Klasse B	483.845	9.448.991	4,32
PDD Holdings – ADR	43.760	4.244.282	1,94
Tencent Holdings	210.252	11.286.772	5,16
Tencent Music Entertainment Group – ADR	94.333	1.070.680	0,49
Tongcheng Travel Holdings	239.600	561.373	0,26
Trip.com Group	93.350	6.489.357	2,97
Vipshop Holdings – ADR	64.544	869.408	0,40
Total Internet		58.320.839	26,68
Eisen & Stahl (0,01%)			
Hunan Valin Steel – Klasse A	29.300	16.682	0,01
Total Eisen & Stahl		16.682	0,01
Freizeit (0,25%)			
TravelSky Technology – Klasse H	108.000	144.594	0,07
Yadea Group Holdings	236.569	394.081	0,18
Total Freizeit		538.675	0,25
Hotelwesen (0,39%)			
H World Group – ADR	25.740	850.192	0,39
Total Hotelwesen		850.192	0,39
Bau- & Bergbaumaschinen (0,15%)			
Sany Heavy Industry – Klasse A	76.300	171.276	0,08
Shanghai Electric Group – Klasse A	76.900	84.950	0,04
Zhejiang Dingli Machinery – Klasse A	1.500	13.182	0,01
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology – Klasse A	49.600	48.847	0,02
Total Bau- & Bergbaumaschinen		318.255	0,15
Verschiedene Maschinen (0,20%)			
Haitian International Holdings	91.000	247.182	0,11
Huagong Tech – Klasse A	11.400	67.237	0,03
NARI Technologies – Klasse A	28.368	97.452	0,04
Shanghai BOCHU Electronic Technology – Klasse A	1.308	34.609	0,02
Total Verschiedene Maschinen		446.480	0,20
Medien (0,01%)			
Jiangsu Phoenix Publishing & Media – Klasse A	17.900	28.137	0,01
Total Medien		28.137	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Metallverarbeitung (0,01%)			
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls – Klasse A	4.200	13.450	0,01
Total Metallverarbeitung		13.450	0,01
Bergbau (0,54%)			
CMOG Group – Klasse A	179.200	162.321	0,08
CMOG Group – Klasse H	696.000	470.394	0,22
JCHX Mining Management – Klasse A	6.000	29.667	0,01
Jiangxi Copper – Klasse A	14.700	41.328	0,02
Jiangxi Copper – Klasse H	60.000	96.242	0,04
Jinduicheng Molybdenum – Klasse A	26.500	36.313	0,02
MMG	509.600	167.943	0,08
Shanjin International Gold – Klasse A	7.340	15.367	0,01
Western Mining – Klasse A	24.200	52.972	0,02
Yunnan Chihong Zinc & Germ – Klasse A	30.700	23.292	0,01
Yunnan Tin – Klasse A	16.000	30.577	0,01
Zhejiang Huayou Cobalt – Klasse A	11.350	45.236	0,02
Total Bergbau		1.171.652	0,54
Verschiedene Hersteller (0,73%)			
China Jushi – Klasse A	27.988	43.422	0,02
China Railway Signal & Communication – Klasse A	39.297	33.508	0,02
CNGR Advanced Material – Klasse A	9.560	47.035	0,02
GEM – Klasse A	26.400	23.482	0,01
Kuang-Chi Technologies – Klasse A	15.000	97.664	0,04
Sunny Optical Technology Group	133.800	1.185.915	0,54
Weihai Guangwei Composites – Klasse A	3.600	16.991	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric – Klasse A	3.139	20.489	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric – Klasse H	30.000	126.675	0,06
Total Verschiedene Hersteller		1.595.181	0,73
Öl & Gas (1,33%)			
China Petroleum & Chemical – Klasse A	300.800	273.697	0,13
China Petroleum & Chemical – Klasse H	3.638.000	2.084.089	0,95
Kunlun Energy	504.000	545.008	0,25
Total Öl & Gas		2.902.794	1,33
Öl- & Gasdienstleistungen (0,02%)			
Yantai Jereh Oilfield Services Group – Klasse A	10.100	50.889	0,02
Total Öl- & Gasdienstleistungen		50.889	0,02
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,31%)			
Akeso	61.000	476.664	0,22
BeiGene	104.310	1.466.365	0,67
Beijing Tongrentang – Klasse A	11.600	64.135	0,03
Changchun High & New Technology Industry Group – Klasse A	3.600	48.762	0,02
China Feihe	379.000	265.907	0,12
China National Medicines – Klasse A	9.700	45.213	0,02
China Resources Pharmaceutical Group	221.000	162.166	0,07
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical – Klasse A	9.520	57.497	0,03
Chongqing Zhifei Biological Products – Klasse A	24.250	86.872	0,04
CSPC Innovation Pharmaceutical – Klasse A	10.200	36.943	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,31%) (Fortsetzung)			
CSPC Pharmaceutical Group	1.011.600	622.487	0,28
Dong-E-E-Jiao – Klasse A	4.100	35.027	0,02
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings – Klasse A	10.400	40.260	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group	222.000	493.845	0,23
Huadong Medicine – Klasse A	14.500	68.337	0,03
Hubei Jumpcan Pharmaceutical – Klasse A	3.100	12.279	0,01
Imeik Technology Development – Klasse A	3.100	77.062	0,03
Innovent Biologics	229.500	1.081.328	0,49
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals – Klasse A	46.428	290.274	0,13
Legend Biotech – ADR	11.224	365.229	0,17
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group – Klasse A	15.400	52.127	0,02
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals – Klasse A	13.717	57.790	0,03
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical – Klasse A	11.080	24.163	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical – Klasse A	12.400	50.553	0,02
Sino Biopharmaceutical	1.317.000	542.537	0,25
Sinopharm Group – Klasse H	137.600	377.304	0,17
Yunnan Baiyao Group – Klasse A	12.230	99.869	0,05
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical – Klasse A	4.400	128.557	0,06
Zhejiang Huahai Pharmaceutical – Klasse A	15.400	37.485	0,02
Zhejiang NHU – Klasse A	24.000	71.822	0,03
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		7.238.859	3,31
Immobilien (2,37%)			
C&D International Investment Group	36.984	62.180	0,03
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings – Klasse A	75.600	105.448	0,05
China Overseas Land & Investment	482.000	769.418	0,35
China Resources Land	400.795	1.163.489	0,53
China Resources Mixc Lifestyle Services	88.400	328.885	0,15
China Vanke – Klasse A	74.200	73.376	0,03
China Vanke – Klasse H	286.200	194.903	0,09
Hainan Airport Infrastructure – Klasse A	38.700	19.926	0,01
KE Holdings – ADR	98.186	1.808.586	0,83
Longfor Group Holdings	388.345	499.932	0,23
Poly Developments and Holdings Group – Klasse A	107.500	129.735	0,06
Shanghai Lingang Holdings – Klasse A	13.000	17.885	0,01
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development – Klasse A	3.500	12.777	0,00
Total Immobilien		5.186.540	2,37
Einzelhandel (3,94%)			
Alibaba Health Information Technology	728.000	311.145	0,14
ANTA Sports Products	191.200	1.916.197	0,88
Bosideng International Holdings	488.000	243.750	0,11
China Tourism Group Duty Free – Klasse A	17.600	160.645	0,07
Chow Tai Fook Jewellery Group	266.401	230.805	0,11
Haidilao International Holding	99.738	204.151	0,09
HLA Group – Klasse A	22.800	23.292	0,01
JD Health International	139.300	503.908	0,23
Li Ning	349.000	739.518	0,34
MINISO Group Holding	59.200	358.571	0,16
Shanghai M&G Stationery – Klasse A	8.600	35.436	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (3,94%) (Fortsetzung)			
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse A	18.300	52.346	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	66.200	107.550	0,05
Yifeng Pharmacy Chain – Klasse A	9.496	31.211	0,02
Yum China Holdings	72.429	3.488.905	1,60
Zhongsheng Group Holdings	112.603	202.362	0,09
Total Einzelhandel		8.609.792	3,94
Halbleiter (0,45%)			
Advanced Micro-Fabrication Equipment China – Klasse A	6.182	159.284	0,07
China Resources Microelectronics – Klasse A	5.930	38.117	0,02
GigaDevice Semiconductor – Klasse A	1.800	26.185	0,01
Hua Hong Semiconductor	80.000	222.967	0,10
JCET Group – Klasse A	18.600	103.521	0,05
Montage Technology – Klasse A	9.633	89.094	0,04
NAURA Technology Group – Klasse A	2.000	106.518	0,05
Piotech – Klasse A	852	17.834	0,01
SG Micro – Klasse A	3.300	36.760	0,01
TongFu Microelectronics – Klasse A	4.400	17.710	0,01
Will Semiconductor Shanghai – Klasse A	9.100	129.419	0,06
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical – Klasse A	10.600	46.059	0,02
Total Halbleiter		993.468	0,45
Software (3,98%)			
37 Interactive Entertainment Network Technology Group – Klasse A	22.000	46.868	0,02
Beijing Kingsoft Office Software – Klasse A	3.993	155.766	0,07
Cambricon Technologies – Klasse A	1.863	166.976	0,08
China National Software & Service – Klasse A	7.500	47.698	0,02
Empyrean Technology – Klasse A	1.200	19.794	0,01
Hundsun Technologies – Klasse A	20.169	76.896	0,03
Iflytek – Klasse A	16.400	107.941	0,05
Kingdee International Software Group	574.000	630.310	0,29
Kingsoft	175.200	758.949	0,35
NetEase	364.808	6.499.711	2,97
Shanghai Baosight Software – Klasse A	10.100	40.254	0,02
Shanghai Baosight Software – Klasse B	49.300	79.126	0,04
Yonyou Network Technology – Klasse A	41.390	60.494	0,03
Total Software		8.690.783	3,98
Telekommunikation (5,08%)			
Eoptolink Technology – Klasse A	2.100	33.061	0,01
Shenzhen Transsion Holdings – Klasse A	9.661	125.015	0,06
Suzhou TFC Opticalcommunication – Klasse A	1.960	24.391	0,01
Xiaomi – Klasse B	2.312.600	10.271.011	4,70
Yealink Network Technology – Klasse A	10.500	55.207	0,03
Zhongji Innolight – Klasse A	8.760	147.374	0,07
ZTE – Klasse A	28.900	159.035	0,07
ZTE – Klasse H	89.400	280.240	0,13
Total Telekommunikation		11.095.334	5,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (1,17%)			
China Merchants Energy Shipping – Klasse A	22.300	19.471	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation – Klasse A	32.200	50.878	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation – Klasse H	194.000	155.341	0,07
COSCO SHIPPING Holdings – Klasse A	44.500	93.952	0,04
COSCO SHIPPING Holdings – Klasse H	187.195	308.459	0,14
JD Logistics	248.800	409.972	0,19
Orient Overseas International	20.500	303.754	0,14
SF Holding – Klasse A	33.500	183.893	0,09
ZTO Express Cayman	52.867	1.029.715	0,47
Total Transportwesen		2.555.435	1,17
Wasser (0,07%)			
Beijing Enterprises Water Group	462.000	149.283	0,07
Total Wasser		149.283	0,07
Total Stammaktien		218.518.338	99,96
Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Immobilien (0,02%)			
Country Garden Holdings*	621.399	38.798	0,02
Total Immobilien		38.798	0,02
Total Stammaktien		38.798	0,02
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 211.854.209 USD)		218.557.136	99,98
Sonstige Nettovermögenswerte		44.091	0,02
TOTAL NETTOVERMÖGEN		218.601.227	100,00

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,76%)			
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	5.629	11.541	0,05
Bharat Electronics	14.430	49.410	0,23
Embraer	3.000	27.286	0,12
Hanwha Techwin	131	29.054	0,13
Hindustan Aeronautics	796	38.848	0,18
Korea Aerospace Industries	270	10.069	0,05
Total Luftfahrt & Verteidigung		166.208	0,76
Landwirtschaft (0,58%)			
Charoen Pokphand Indonesia	26.600	7.867	0,04
Eastern	2.558	1.485	0,01
IOI	9.000	7.809	0,03
ITC	11.521	65.085	0,30
KT&G	426	30.992	0,14
Kuala Lumpur Kepong	1.624	7.917	0,04
QL Resources	4.950	5.269	0,02
Total Landwirtschaft		126.424	0,58
Fluggesellschaften (0,50%)			
China Airlines	12.152	9.508	0,04
Eva Airways	10.285	13.913	0,06
Hanjin Kal	85	4.353	0,02
InterGlobe Aviation	742	39.471	0,18
Korean Air Lines	702	10.777	0,05
Latam Airlines Group	564.656	7.795	0,04
Pegasus Hava Tasimaciligi	830	5.000	0,02
Turk Hava Yollari	2.425	19.271	0,09
Total Fluggesellschaften		110.088	0,50
Bekleidung (0,28%)			
Eclat Textile	670	10.402	0,05
Feng TAY Enterprise	2.040	8.276	0,04
LPP	5	18.823	0,09
Page Industries	26	14.430	0,06
Pou Chen	8.830	9.938	0,04
Total Bekleidung		61.869	0,28
Autohersteller (1,95%)			
Ashok Leyland	5.283	13.607	0,06
Ford Otomotiv Sanayi	273	7.234	0,03
Hyundai Motor	543	78.196	0,36
Kia	980	67.035	0,30
Mahindra & Mahindra	3.694	129.748	0,59
Maruti Suzuki India	494	62.654	0,29
Tata Motors	8.034	69.456	0,32
Total Autohersteller		427.930	1,95

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Autoteile & -ausrüstung (0,95%)			
Balkrishna Industries	310	10.537	0,05
Bosch	26	10.356	0,05
Cheng Shin Rubber Industry	7.980	11.939	0,06
Hankook Tire & Technology	349	9.104	0,04
Hyundai Mobis	233	37.431	0,17
LG Energy Solution	183	43.259	0,20
MRF	9	13.733	0,06
Samsung SDI	225	37.827	0,17
Samvardhana Motherson International	12.520	22.831	0,10
Sona Blw Precision Forgings	1.597	11.095	0,05
Total Autoteile & -ausrüstung		208.112	0,95
Banken (17,28%)			
Absa Group	3.508	35.275	0,16
Abu Dhabi Commercial Bank	11.167	31.679	0,14
Abu Dhabi Islamic Bank	5.429	20.427	0,09
Akbank	11.568	21.215	0,10
Al Rajhi Bank	7.771	195.650	0,89
Alinma Bank	4.941	38.069	0,17
Alior Bank	347	7.223	0,03
Alpha Services and Holdings	8.393	14.053	0,06
AMMB Holdings	9.400	11.520	0,05
Arab National Bank	3.870	21.712	0,10
AU Small Finance Bank	1.347	8.797	0,04
Axis Bank	9.046	112.497	0,51
Banco Bradesco	5.600	9.645	0,04
Banco de Chile	198.145	22.524	0,10
Banco de Credito e Inversiones	341	9.463	0,04
Banco do Brasil	7.200	28.169	0,13
Banco Santander Chile	245.552	11.679	0,05
Bank AlBilad	2.265	23.540	0,11
Bank Al-Jazira	1.998	9.944	0,05
Bank Central Asia	222.400	133.689	0,61
Bank Mandiri Persero	143.900	50.962	0,23
Bank Negara Indonesia Persero	63.800	17.243	0,08
Bank of Baroda	3.820	10.733	0,05
Bank of the Philippine Islands	8.160	17.210	0,08
Bank Polska Kasa Opieki	782	26.107	0,12
Bank Rakyat Indonesia Persero	270.400	68.545	0,31
Banque Saudi Fransi	4.515	19.034	0,09
BDO Unibank	9.100	22.654	0,10
Boubyan Bank	5.755	10.472	0,05
Canara Bank	8.388	9.809	0,05
Chang Hwa Commercial Bank	23.242	12.654	0,06
CIMB Group Holdings	28.900	52.998	0,24
Commercial Bank	11.888	14.203	0,07
Commercial International Bank	9.078	14.020	0,06
Credicorp	253	46.380	0,21
Dubai Islamic Bank	10.366	20.009	0,09
Dukhan Bank	7.250	7.358	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (17,28%) (Fortsetzung)			
Emirates NBD Bank	7.055	41.200	0,19
Eurobank Ergasias Services and Holdings - Klasse A	10.254	23.678	0,11
First Abu Dhabi Bank	18.194	68.059	0,31
FirstRand	20.200	81.314	0,37
Grupo Financiero Banorte – Klasse O	10.400	67.008	0,31
Grupo Financiero Inbursa – Klasse O	6.700	13.981	0,06
Gulf Bank KSCP	6.505	6.878	0,03
Hana Financial Group	1.147	44.255	0,20
HDFC Bank	22.307	461.923	2,11
Hong Leong Bank	2.600	11.955	0,05
ICICI Bank	20.561	307.801	1,41
IDFC First Bank	16.474	12.150	0,06
IndusInd Bank	1.063	11.921	0,05
Industrial Bank of Korea	1.172	11.408	0,05
Inter & Co – Klasse A	700	2.954	0,01
KakaoBank	619	8.851	0,04
Kasikornbank	800	3.649	0,02
Kasikornbank – NVDR	2.300	10.490	0,05
Komerčni Banka	329	11.482	0,05
Kotak Mahindra Bank	4.344	90.623	0,41
Krung Thai Bank	14.100	8.685	0,04
Kuwait Finance House	41.261	99.840	0,46
Malayan Banking	20.500	46.946	0,21
Masraf Al Rayan	26.079	17.641	0,08
mBank	49	6.491	0,03
Metropolitan Bank & Trust	8.060	10.032	0,05
Moneta Money Bank	1.191	6.065	0,03
National Bank of Greece	3.324	26.366	0,12
National Bank of Kuwait	31.996	92.989	0,42
Nedbank Group	1.837	27.425	0,13
NU Holdings – Klasse A	11.700	121.212	0,55
OTP Bank Nyrt	885	48.320	0,22
Piraeus Financial Holdings	3.961	15.791	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	3.571	51.664	0,24
Public Bank	55.300	56.395	0,26
Punjab National Bank	8.156	9.791	0,05
Qatar International Islamic Bank	3.515	10.523	0,05
Qatar Islamic Bank	7.079	41.529	0,19
Qatar National Bank	18.321	87.001	0,40
RHB Bank	6.484	9.396	0,04
Riyad Bank	5.892	44.848	0,21
Santander Bank Polska	158	17.504	0,08
Saudi British Bank	4.082	36.557	0,17
Saudi Investment Bank	2.132	8.228	0,04
Saudi National Bank	11.530	102.492	0,47
SCB X – NVDR	3.500	12.062	0,06
Shanghai Commercial & Savings Bank	14.945	18.052	0,08
Shinhan Financial Group	1.751	56.676	0,26
Standard Bank Group	5.447	64.013	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (17,28%) (Fortsetzung)			
State Bank of India	7.186	66.724	0,30
Taiwan Business Bank	23.766	10.765	0,05
TMBThanachart Bank	70.700	3.857	0,02
Türkiye İs Bankası – Klasse C	32.191	12.326	0,06
Union Bank of India	6.127	8.614	0,04
Woori Financial Group	2.586	26.999	0,12
Yapi ve Kredi Bankasi	12.508	10.831	0,05
Yes Bank	57.028	13.049	0,06
Total Banken		3.786.440	17,28
Getränke (1,02%)			
Ambev	18.800	35.726	0,16
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	915	4.958	0,02
Arca Continental	2.300	19.108	0,09
Coca-Cola Femsa	2.240	17.451	0,08
Coca-Cola İçecek	3.892	6.598	0,03
Fomento Economico Mexicano	7.100	60.678	0,28
Tata Consumer Products	2.198	23.484	0,11
United Spirits	1.085	20.600	0,09
Varun Beverages	4.681	34.911	0,16
Total Getränke		223.514	1,02
Baustoffe (0,95%)			
Ambuja Cements	2.193	13.725	0,06
Asia Cement	9.600	11.830	0,06
Cemex – Klasse CPO	62.400	35.052	0,16
Grasim Industries	1.074	30.643	0,14
Shree Cement	34	10.204	0,05
TCC Group Holdings	29.490	28.514	0,13
UltraTech Cement	447	59.658	0,27
Voltas	835	17.458	0,08
Total Baustoffe		207.084	0,95
Chemie (2,13%)			
Advanced Petrochemical	605	5.169	0,02
Asian Paints	1.617	43.088	0,20
Barito Pacific	108.939	6.227	0,03
Chandra Asri Pacific	29.000	13.514	0,06
Ecopro	370	14.452	0,07
Enchem	56	5.055	0,02
Formosa Chemicals & Fibre	14.540	12.108	0,05
Formosa Plastics	14.925	16.161	0,07
Industries Qatar	6.084	22.174	0,10
Kumho Petrochemical	79	4.862	0,02
LG Chem	186	31.586	0,14
Lotte Chemical	51	2.072	0,01
Mesaieed Petrochemical Holding	22.575	9.269	0,04
Nan Ya Plastics	20.725	18.902	0,09
Petronas Chemicals Group	10.800	12.487	0,06
PI Industries	310	13.345	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Chemie (2,13%) (Fortsetzung)			
PTT Global Chemical	6.000	4.294	0,02
SABIC Agri-Nutrients	857	25.317	0,12
Sahara International Petrochemical	1.341	8.880	0,04
Sasol	2.147	9.474	0,04
Saudi Arabian Mining	5.118	68.514	0,31
Saudi Basic Industries	3.679	65.602	0,30
Saudi Kayan Petrochemical	3.247	6.066	0,03
SRF	548	14.325	0,07
Supreme Industries	236	12.957	0,06
UPL	1.760	10.299	0,05
Yanbu National Petrochemical	1.091	10.976	0,05
Total Chemie		467.175	2,13
Kohle (0,22%)			
Alamtri Resources Indonesia	54.000	8.153	0,04
Coal India	7.132	32.001	0,15
Exxaro Resources	938	7.852	0,03
Total Kohle		48.006	0,22
Kommerzielle Dienstleistungen (0,60%)			
Adani Ports & Special Economic Zone	2.135	30.700	0,14
Bangkok Expressway & Metro	21.700	4.519	0,02
Bidvest Group	1.263	17.648	0,08
CCR	3.900	6.420	0,03
International Container Terminal Services	3.900	26.025	0,12
Localiza Rent a Car	3.451	17.987	0,08
Marico	1.968	14.700	0,07
Promotora y Operadora de Infraestructura	610	5.182	0,02
StoneCo – Klasse A	1.000	7.970	0,04
Total Kommerzielle Dienstleistungen		131.151	0,60
Computer (4,45%)			
Acer	10.830	13.147	0,06
Advantech	1.733	18.316	0,08
Arabian Internet & Communications Services	93	6.683	0,03
Asia Vital Components	1.200	22.803	0,10
Asustek Computer	2.650	49.792	0,23
Compal Electronics	16.020	18.397	0,08
Elm	101	29.972	0,14
Gigabyte Technology	1.860	15.460	0,07
Infosys	13.134	288.411	1,32
Innolux	28.454	12.455	0,06
Inventec	11.805	18.040	0,08
LG	352	17.216	0,08
LTIMindtree	291	18.986	0,09
Mphasis	384	12.770	0,06
Persistent Systems	427	32.208	0,15
Posco DX	203	2.631	0,01
Quanta Computer	10.605	92.838	0,42
Samsung SDS	178	15.452	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Computer (4,45%) (Fortsetzung)			
Tata Consultancy Services	3.574	170.940	0,78
Tata Elxsi	131	10.400	0,05
Wipro	10.706	37.746	0,17
Wistron	10.650	33.784	0,15
Wiwynn	465	37.161	0,17
Total Computer		975.608	4,45
Kosmetik & Körperpflege (0,29%)			
Amorepacific	111	7.902	0,03
Colgate-Palmolive India	541	16.939	0,08
Dabur India	2.098	12.424	0,06
Godrej Consumer Products	1.524	19.261	0,09
LG H&H	37	7.666	0,03
Total Kosmetik & Körperpflege		64.192	0,29
Vertrieb & Großhandel (0,12%)			
Adani Enterprises	537	15.861	0,07
Posco International	220	5.925	0,03
Sime Darby	6.600	3.483	0,02
Total Vertrieb & Großhandel		25.269	0,12
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,49%)			
B3 – Brasil Bolsa Balcao	20.800	34.746	0,16
Bajaj Finance	1.112	88.621	0,40
Bajaj Finserv	1.573	28.811	0,13
Banco BTG Pactual	4.800	21.134	0,10
BSE	267	16.608	0,08
Capitec Bank Holdings	343	56.973	0,26
Chailease Holding	5.702	19.653	0,09
Cholamandalam Investment and Finance	1.781	24.671	0,11
CTBC Financial Holding	67.945	81.034	0,37
E.Sun Financial Holding	57.567	47.322	0,22
First Financial Holding	45.411	37.537	0,17
Fubon Financial Holding	33.107	91.188	0,42
HDFC Asset Management	362	17.755	0,08
Hua Nan Financial Holdings	36.966	29.485	0,13
Jio Financial Services	11.397	39.763	0,18
KB Financial Group	1.498	84.356	0,38
KGI Financial Holding	60.780	31.887	0,15
Korea Investment Holdings	162	7.846	0,04
Krungthai Card	5.900	8.652	0,04
Mega Financial Holding	47.588	56.175	0,26
Meritz Financial Group	376	26.562	0,12
Mirae Asset Securities	1.234	6.731	0,03
Muthoot Finance	503	12.550	0,06
NH Investment & Securities	481	4.558	0,02
Old Mutual	19.992	13.254	0,06
Power Finance	6.071	31.804	0,14
REC	4.868	28.470	0,13
Sanlam	7.129	32.823	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (5,49%) (Fortsetzung)			
Saudi Tadawul Group Holding	187	10.790	0,05
SBI Cards & Payment Services	1.103	8.553	0,04
Shriram Finance	1.127	38.032	0,17
SinoPac Financial Holdings	44.370	30.992	0,14
Sundaram Finance	298	14.423	0,07
Taishin Financial Holding	46.913	24.899	0,11
Taiwan Cooperative Financial Holding	43.671	32.369	0,15
XP – Klasse A	1.448	17.159	0,08
Yuanta Financial Holding	42.045	43.604	0,20
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		1.201.790	5,49
Energie (2,47%)			
ACWA Power	590	63.029	0,29
Adani Green Energy	840	10.211	0,05
Adani Power	2.259	13.970	0,06
Centrais Elétricas Brasileiras	5.000	27.623	0,13
CEZ	633	24.917	0,11
CPFL Energia	1.200	6.136	0,03
Enel Americas	112.944	9.909	0,05
Enel Chile	129.947	7.513	0,03
Energisa	1.000	5.905	0,03
Engie Brasil Energia	900	5.172	0,02
Equatorial Energia	4.711	20.894	0,10
Gulf Energy Development	11.100	19.371	0,09
Interconexion Electrica	1.528	5.792	0,03
JSW Energy	1.826	13.707	0,06
Korea Electric Power	925	12.598	0,06
Manila Electric	1.290	10.883	0,05
Metlen Energy & Metals	475	16.487	0,08
NHPC	11.530	10.867	0,05
NTPC	16.903	65.814	0,30
PGE Polska Grupa Energetyczna	4.323	6.353	0,03
Power Grid of India	17.852	64.369	0,29
Public Power	768	9.813	0,04
Qatar Electricity & Water	1.977	8.525	0,04
Saudi Electricity	3.135	14.101	0,06
Tata Power	6.226	28.536	0,13
Tenaga Nasional	11.200	37.421	0,17
Torrent Power	671	11.646	0,05
YTL Power International	9.900	9.786	0,04
Total Energie		541.348	2,47
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,07%)			
ABB India	228	18.408	0,08
Bharat Heavy Electricals	3.913	10.485	0,05
Delta Electronics	7.395	97.105	0,44
Ecopro	206	15.378	0,07
Fortune Electric	489	8.397	0,04
L&F	97	5.337	0,02
LG Innotek	58	6.383	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,07%) (Fortsetzung)			
Polycab India	227	19.282	0,09
Siemens	366	27.942	0,13
Suzlon Energy	36.152	26.274	0,12
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		234.991	1,07
Elektronik (2,78%)			
AUO	23.705	10.593	0,05
Delta Electronics Thailand	12.600	56.357	0,26
Dixon Technologies India	123	25.769	0,12
E Ink Holdings	3.360	27.979	0,13
Ecopro Materials	77	3.442	0,02
Havells India	933	18.255	0,08
Hon Hai Precision Industry	49.617	278.471	1,27
Jentech Precision Industrial	319	14.839	0,07
LG Display	1.188	7.368	0,03
Micro-Star International	2.740	15.336	0,07
Pegatron	8.175	22.916	0,10
Samsung Electro-Mechanics	212	17.828	0,08
Silergy	1.205	14.831	0,07
Synnex Technology International	5.122	11.061	0,05
Unimicron Technology	5.289	22.747	0,10
Voltronic Power Technology	236	13.389	0,06
WPG Holdings	5.850	12.205	0,06
Yageo	1.535	25.330	0,11
Zhen Ding Technology Holding	2.960	10.834	0,05
Total Elektronik		609.550	2,78
Ingenieurs- & Bauwesen (0,78%)			
Airports of Thailand	16.700	29.144	0,13
Budimex	46	5.196	0,03
Gamuda	15.704	16.647	0,08
GMR Airports Infrastructure	10.206	9.365	0,04
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.100	9.494	0,04
Grupo Aeroportuario del Pacifico – Klasse B	1.570	27.676	0,13
Grupo Aeroportuario del Sureste – Klasse B	675	17.357	0,08
Malaysia Airports Holdings	4.000	9.464	0,04
Operadora De Sites Mexicanos – Klasse A1	4.100	2.443	0,01
Rail Vikas Nigam	2.176	10.744	0,05
Samsung C&T	345	26.904	0,12
Samsung Engineering	608	6.835	0,03
Total Ingenieurs- & Bauwesen		171.269	0,78
Unterhaltung (0,12%)			
HYBE	103	13.532	0,06
OPAP	782	12.713	0,06
Total Unterhaltung		26.245	0,12
Nahrungsmittel (2,08%)			
Almarai	1.893	28.818	0,13
Avenue Supermarts	600	24.962	0,11
Bid	1.352	30.850	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (2,08%) (Fortsetzung)			
BIM Birlesik Magazalar	1.928	28.816	0,13
BRF	1.900	7.800	0,04
Britannia Industries	456	25.368	0,12
Cencosud	4.393	9.718	0,04
Charoen Pokphand Foods	15.900	10.633	0,05
CJ CheilJedang	35	6.074	0,03
Dino Polska	187	17.647	0,08
Gruma – Klasse B	700	10.972	0,05
Grupo Bimbo – Klasse A	5.100	13.549	0,06
Grupo Comercial Chedraui	1.200	7.231	0,03
GS Holdings	216	5.766	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	11.000	7.774	0,03
Indofood Sukses Makmur	17.000	8.133	0,04
JBS	3.300	19.390	0,09
JG Summit Holdings	6.900	2.451	0,01
Nestle India	1.346	34.117	0,16
Nestle Malaysia	400	8.944	0,04
Orion	115	7.999	0,04
PPB Group	2.500	6.933	0,03
SD Guthrie	7.900	8.745	0,04
Shoprite Holdings	2.036	31.775	0,14
SM Investments	970	15.075	0,07
Sumber Alfaria Trijaya	68.200	12.076	0,05
Uni-President Enterprises	19.585	48.329	0,22
Universal Robina	4.230	5.777	0,03
Woolworths Holdings	3.276	10.825	0,05
Total Nahrungsmittel		456.547	2,08
Forstprodukte & Papier (0,18%)			
Empresas	4.837	7.591	0,03
Indah Kiat Pulp & Paper	8.800	3.718	0,02
Suzano	2.900	29.001	0,13
Total Forstprodukte & Papier		40.310	0,18
Gas (0,09%)			
GAIL India	8.537	19.044	0,09
Total Gas		19.044	0,09
Gesundheitsdienstleistungen (0,87%)			
Apollo Hospitals Enterprise	411	35.027	0,16
Bangkok Dusit Medical Services – Klasse F	42.200	30.324	0,14
Bumrungrad Hospital	2.300	13.458	0,06
Dallah Healthcare	119	4.751	0,02
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	368	27.462	0,12
IHH Healthcare	8.200	13.387	0,06
Max Healthcare Institute	3.161	41.653	0,19
Mouwasat Medical Services	360	8.154	0,04
Nahdi Medical	114	3.568	0,02
Rede D'Or Sao Luiz	3.300	13.578	0,06
Total Gesundheitsdienstleistungen		191.362	0,87

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,27%)			
Alfa – Klasse A	13.265	9.627	0,04
Haci Omer Sabanci Holding	4.544	12.336	0,06
KOC Holding	2.807	14.178	0,06
Siam Cement – NVDR	3.100	15.275	0,07
YTL	13.000	7.763	0,04
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		59.179	0,27
Heimausstattung (0,26%)			
Coway	217	9.861	0,05
LG Electronics	402	22.802	0,10
Lite-On Technology	7.930	24.067	0,11
Total Heimausstattung		56.730	0,26
Haushaltsprodukte (0,55%)			
Hindustan Unilever	3.342	90.830	0,41
Kimberly-Clark de Mexico – Klasse A	6.000	8.484	0,04
Nien Made Enterprise	730	8.161	0,04
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	5.416	6.359	0,03
Unilever Indonesia	51.800	6.067	0,03
Total Haushaltsprodukte		119.901	0,55
Versicherungen (1,70%)			
Al Rajhi for Co-operative Insurance	152	6.942	0,03
BB Seguridade Participacoes	2.800	16.398	0,07
Bupa Arabia for Cooperative Insurance	303	16.692	0,08
Caixa Seguridade Participaco	2.400	5.536	0,03
Cathay Financial Holding	37.510	78.144	0,36
Co for Cooperative Insurance	268	10.528	0,05
DB Insurance	177	12.360	0,06
Discovery	2.141	22.099	0,10
Hapvida Participacoes e Investimentos	17.700	6.389	0,03
HDFC Life Insurance	4.006	28.873	0,13
ICICI Lombard General Insurance	886	18.501	0,08
ICICI Prudential Life Insurance	1.545	11.817	0,05
OUTsurace Group	3.273	11.534	0,05
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	2.396	26.590	0,12
Samsung Fire & Marine Insurance	126	30.684	0,14
Samsung Life Insurance	298	19.190	0,09
SBI Life Insurance	1.842	29.915	0,14
Shin Kong Financial Holding	57.022	20.524	0,09
Total Versicherungen		372.716	1,70
Internet (1,86%)			
Allegro.eu	2.369	15.531	0,07
GoTo Gojek Tokopedia	3.345.800	14.551	0,07
Info Edge India	269	27.264	0,12
Kakao	1.265	32.825	0,15
Naspers – Klasse N	676	149.502	0,68
NAVER	569	76.877	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Internet (1,86%) (Fortsetzung)			
NCSOFT	58	7.214	0,03
Zomato	26.021	84.509	0,39
Total Internet		408.273	1,86
Investmentgesellschaften (0,35%)			
Bajaj Holdings & Investment	98	13.606	0,06
Multiply Group	13.995	7.887	0,04
Reinet Investments	538	12.749	0,06
Remgro	1.886	15.502	0,07
Saudi Industrial Investment Group	1.473	6.547	0,03
SK Square	361	19.446	0,09
Total Investmentgesellschaften		75.737	0,35
Eisen & Stahl (1,47%)			
China Steel	48.580	29.117	0,13
Companhia Siderurgica Nacional	2.900	4.159	0,02
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	11.792	8.137	0,04
Jindal Stainless	1.414	11.548	0,05
Jindal Steel & Power	1.637	17.796	0,08
JSW Steel	2.544	26.788	0,12
Kumba Iron Ore	223	3.855	0,02
POSCO Holdings	278	47.871	0,22
Tata Steel	28.898	46.597	0,21
Vale	13.400	118.321	0,54
Walsin Lih Wa	11.030	7.974	0,04
Total Eisen & Stahl		322.163	1,47
Freizeit (0,50%)			
Bajaj Auto	282	28.981	0,13
Eicher Motors	564	31.765	0,15
Hero MotoCorp	446	21.675	0,10
TVS Motor	989	27.361	0,12
Total Freizeit		109.782	0,50
Hotelwesen (0,26%)			
Genting	9.100	7.855	0,04
Genting Malaysia	10.900	5.509	0,02
Indian Hotels	3.478	35.650	0,16
Minor International	11.100	8.465	0,04
Total Hotelwesen		57.479	0,26
Bau- & Bergbaumaschinen (0,25%)			
Doosan Bobcat	204	5.806	0,03
Doosan Enerbility	1.688	20.123	0,09
HD Hyundai Electric	89	23.094	0,11
LS Electric	50	5.462	0,02
Total Bau- & Bergbaumaschinen		54.485	0,25
Verschiedene Maschinen (0,50%)			
CG Power and Industrial Solutions	2.540	21.598	0,10
Cummins India	593	22.677	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (0,50%) (Fortsetzung)			
Thermax	170	8.022	0,04
WEG	6.800	58.084	0,26
Total Verschiedene Maschinen		110.381	0,50
Medien (0,04%)			
Saudi Research & Media Group	131	9.588	0,04
Total Medien		9.588	0,04
Metallverarbeitung (0,33%)			
APL Apollo Tubes	624	11.430	0,05
Astral	520	10.035	0,05
Bharat Forge	926	14.056	0,06
Catcher Technology	2.982	17.646	0,08
Tube Investments of India	468	19.549	0,09
Total Metallverarbeitung		72.716	0,33
Bergbau (1,86%)			
Amman Mineral Internacional	24.100	12.690	0,06
Anglo American Platinum	338	10.191	0,05
Anglogold Ashanti	2.060	45.960	0,21
Companhia de Minas Buenaventura – ADR	687	7.914	0,04
Gold Fields	3.601	47.155	0,21
Grupo Mexico – Klasse B	12.600	59.950	0,27
Harmony Gold Mining	2.358	18.829	0,09
Hindalco Industries	5.370	37.788	0,17
Impala Platinum Holdings	3.891	18.094	0,08
Industrias Penoles	800	10.242	0,05
KGHM Polska Miedz	528	14.700	0,07
Korea Zinc	20	13.667	0,06
Merdeka Copper Gold	41.100	4.124	0,02
NMDC	11.574	8.912	0,04
Press Metal Aluminium Holdings	13.600	14.903	0,07
Sibanye Stillwater	10.517	8.349	0,04
Southern Copper	371	33.809	0,15
United Tractors	6.300	10.480	0,05
Vedanta	5.564	28.885	0,13
Total Bergbau		406.642	1,86
Verschiedene Hersteller (0,43%)			
Airtac International Group	582	14.983	0,07
Hyundai Rotem	307	10.364	0,05
Largan Precision	385	31.414	0,14
Pidilite Industries	649	22.016	0,10
POSCO Chemical	114	11.004	0,05
SKC	62	4.426	0,02
Total Verschiedene Hersteller		94.207	0,43
Öl & Gas (4,44%)			
Ades Holding	1.508	6.967	0,03
ADNOC Drilling	12.628	18.325	0,08
Bharat Petroleum	5.624	19.211	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (4,44%) (Fortsetzung)			
Cosan	4.900	6.472	0,03
Empresas Copec	1.467	8.967	0,04
HD Hyundai	167	8.984	0,04
Hindustan Petroleum	3.975	18.978	0,09
Indian Oil	12.437	19.816	0,09
MOL Hungarian Oil & Gas	1.429	9.820	0,04
Oil & Natural Gas	11.789	32.945	0,15
Oil India	1.816	9.137	0,04
ORLEN	2.443	27.916	0,13
Petroleo Brasileiro	14.900	95.051	0,43
Petronas Dagangan	900	3.889	0,02
PRIIO	3.400	22.097	0,10
PTT	36.600	34.083	0,16
PTT Exploration & Production	5.500	19.196	0,09
PTT Oil & Retail Business	14.600	5.695	0,03
Qatar Fuel	2.471	10.180	0,05
Reliance Industries	24.045	341.365	1,56
Saudi Arabian Oil	22.943	171.276	0,78
Saudi Aramco Base Oil Company	161	4.791	0,02
SK	139	12.416	0,06
SK Innovation	268	20.389	0,09
S-Oil	198	7.370	0,03
Thai Oil	5.300	4.391	0,02
Turkiye Petrol Rafinerileri	3.589	14.403	0,07
Ultrapar Participacoes	2.700	6.940	0,03
Vibra Energia	3.900	11.262	0,05
Total Öl & Gas		972.332	4,44
Verpackung & Container (0,05%)			
Klabin	2.970	11.153	0,05
Total Verpackung & Container		11.153	0,05
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,55%)			
Alkem Laboratories	160	10.529	0,05
Alteogen	159	33.428	0,15
Aspen Pharmacare Holdings	1.385	12.100	0,06
Aurobindo Pharma	976	15.213	0,07
Celltrion	644	82.023	0,37
Cipla	2.138	38.183	0,17
Divi's Laboratories	446	31.771	0,15
Dr Reddy's Laboratories	2.390	38.761	0,18
Hanmi Pharm	20	3.811	0,02
HLB	502	24.927	0,11
Hypera	1.500	4.392	0,02
Kalbe Farma	85.300	7.208	0,03
Lupin	857	23.581	0,11
Mankind Pharma	466	15.678	0,07
PharmaEssentia	910	17.071	0,08
Richter Gedeon Nyrt	516	13.508	0,06
Samsung Biologics	68	43.835	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,55%) (Fortsetzung)			
SK Biopharmaceuticals	129	9.735	0,04
SK Bioscience	96	3.287	0,02
Sun Pharmaceutical Industries	3.829	84.365	0,39
Torrent Pharmaceuticals	393	15.424	0,07
Yuhan	216	17.534	0,08
Zydu Lifesciences	1.033	11.724	0,05
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		558.088	2,55
Pipelines (0,11%)			
Petronas Gas	2.900	11.467	0,05
Petronet LNG	2.886	11.670	0,06
Total Pipelines		23.137	0,11
Immobilien (1,62%)			
Aldar Properties	16.052	33.563	0,15
Ayala	1.110	11.494	0,05
Ayala Land	25.900	11.731	0,05
Barwa Real Estate	8.817	6.853	0,03
Central Pattana – NVDR	8.700	14.545	0,07
Dar Al Arkan Real Estate Development	2.182	8.769	0,04
DLF	3.063	29.512	0,14
Emaar Properties	26.075	91.222	0,42
Godrej Properties	593	19.301	0,09
Mabanee KPSC	2.452	6.060	0,03
Macrotech Developers	1.264	20.513	0,09
NEPI Rockcastle	2.427	17.748	0,08
Oberoi Realty	499	13.473	0,06
Phoenix Mills	894	17.063	0,08
Prestige Estates Projects	680	13.455	0,06
Ruentex Development	5.893	7.711	0,04
SM Prime Holdings	37.600	16.348	0,07
Sunway	11.100	11.891	0,05
Talaat Moustafa Group	4.270	4.704	0,02
Total Immobilien		355.956	1,62
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,10%)			
Fibra Uno Administracion – REIT	11.100	11.061	0,05
Prologis Property Mexico - REIT	3.939	10.971	0,05
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		22.032	0,10
Einzelhandel (2,04%)			
Abu Dhabi National Oil for Distribution	10.699	10.253	0,05
Americana Restaurants International	9.602	5.777	0,03
Astra International	76.600	23.320	0,11
Central Retail	5.300	5.285	0,02
Clicks Group	971	19.199	0,09
CP ALL	22.400	36.627	0,17
CP AXTRA	5.618	4.490	0,02
Falabella	3.183	11.250	0,05
Grupo Carso – Klasse A1	2.000	11.089	0,05
Home Product Center	27.600	7.609	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (2,04%) (Fortsetzung)			
Hotai Motor	1.120	21.147	0,10
Jarir Marketing	2.442	8.228	0,04
Jollibee Foods	1.900	8.836	0,04
Jubilant Foodworks	1.506	12.632	0,06
JUMBO	494	13.075	0,06
Kalyan Jewellers India	1.620	14.499	0,06
MR DIY Group M	9.400	3.889	0,02
Natura & Co Holding	4.000	8.262	0,04
Pepkor Holdings	10.034	15.394	0,07
President Chain Store	2.310	18.531	0,08
Raia Drogasil	5.600	19.942	0,09
Titan	1.414	53.729	0,24
Trent	710	59.074	0,27
Wal-Mart de Mexico	21.000	55.437	0,25
Total Einzelhandel		447.574	2,04
Halbleiter (21,48%)			
Alchip Technologies	310	31.015	0,14
ASE Technology Holding	12.898	63.734	0,29
eMemory Technology	270	27.630	0,13
Global Unichip	310	12.860	0,06
Globalwafers	1.038	12.079	0,05
Hanmi Semiconductor	163	9.135	0,04
Inari Amertron	12.000	8.212	0,04
MediaTek	5.893	254.346	1,16
Nanya Technology	5.180	4.622	0,02
Novatek Microelectronics	2.180	33.380	0,15
Realtek Semiconductor	1.840	31.878	0,15
Samsung Electronics	18.937	684.338	3,12
SK Hynix	2.175	256.925	1,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing	97.738	3.204.818	14,63
United Microelectronics	46.035	60.449	0,28
Vanguard International Semiconductor	3.771	11.491	0,05
Total Halbleiter		4.706.912	21,48
Schiffbau (0,33%)			
Hanwha Ocean	384	9.742	0,04
Hyundai Heavy Industries	96	18.748	0,09
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	161	24.935	0,11
Samsung Heavy Industries	2.484	19.067	0,09
Total Schiffbau		72.492	0,33
Software (1,14%)			
CD Projekt	262	12.144	0,05
HCL Technologies	3.797	85.037	0,39
International Games System	933	27.719	0,13
Krafton	107	22.713	0,10
Netmarble	116	4.074	0,02
Oracle Financial Services Software	87	12.997	0,06
PB Fintech	1.266	31.184	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Software (1,14%) (Fortsetzung)			
Tech Mahindra	2.154	42.927	0,20
TOTVS	2.400	10.392	0,05
Total Software		249.187	1,14
Telekommunikation (3,88%)			
Accton Technology	1.915	45.152	0,21
Advanced Info Service	4.800	40.405	0,19
America Movil – Klasse B	74.200	53.350	0,24
Axiata Group	7.900	4.399	0,02
Bharti Airtel	10.196	189.090	0,86
CELCOMDIGI	12.700	10.282	0,05
Chunghwa Telecom	14.315	53.925	0,25
Emirates Telecommunications Group	14.385	63.915	0,29
Etihad Etisalat	1.350	19.186	0,09
Far EasTone Telecommunications	7.290	19.879	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	764	11.772	0,05
Indus Towers	5.059	20.197	0,09
Intouch Holdings – Klasse F	1.100	3.130	0,01
Intouch Holdings – NVDR	3.600	10.242	0,05
LG Uplus	1.074	7.536	0,03
Maxis	6.900	5.632	0,03
Mobile Telecommunications	7.820	11.896	0,05
Mobile Telecommunications Saudi Arabia	1.796	4.904	0,02
MTN Group	6.691	32.618	0,15
Ooredoo	3.730	11.832	0,05
PLDT	230	5.149	0,02
Saudi Telecom	7.781	82.834	0,38
SK Telecom	166	6.225	0,03
Taiwan Mobile	6.580	22.780	0,10
Tata Communications	429	8.536	0,04
Telefonica Brasil	1.600	12.113	0,06
Telekom Malaysia	5.300	7.882	0,04
Telkom Indonesia Persero	186.300	31.368	0,14
TIM	3.300	7.735	0,04
True	17.500	5.697	0,03
True – NVDR	20.700	6.739	0,03
Turkcell Iletisim Hizmetleri	4.502	11.815	0,05
Vodacom Group	2.289	12.296	0,06
Vodafone Idea	94.606	8.774	0,04
Total Telekommunikation		849.285	3,88
Textilindustrie (0,07%)			
Far Eastern New Century	10.010	9.649	0,05
Sasa Polyester Sanayi	42.200	4.857	0,02
Total Textilindustrie		14.506	0,07
Transportwesen (0,65%)			
Container Of India	966	8.891	0,04
Evergreen Marine Taiwan	3.895	26.732	0,12
HMM	970	11.636	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,65%) (Fortsetzung)			
Hyundai Glovis	158	12.675	0,06
Indian Railway Catering & Tourism	922	8.474	0,04
MISC	5.200	8.838	0,04
Qatar Gas Transport	9.977	11.369	0,05
Rumo	5.800	16.749	0,08
SAL Saudi Logistics Services	111	7.462	0,03
Taiwan High Speed Rail	7.975	6.763	0,03
Wan Hai Lines	3.430	8.485	0,04
Yang Ming Marine Transport	6.505	15.020	0,07
Total Transportwesen		143.094	0,65
Wasser (0,16%)			
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2.000	28.651	0,13
Power & Water Utility for Jubail & Yanbu	403	5.877	0,03
Total Wasser		34.528	0,16
Total Stammaktien		21.311.781	97,26
Fonds			
Kommerzielle Dienstleistungen (0,33%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	71.642	71.642	0,33
Total Kommerzielle Dienstleistungen		71.642	0,33
Total Fonds		71.642	0,33
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,11%)			
Hyundai Motor	88	9.122	0,04
Hyundai Motor – KR	136	14.412	0,07
Total Autohersteller		23.534	0,11
Banken (0,73%)			
Banco Bradesco	20.700	38.734	0,18
Bancolombia	3.174	25.346	0,11
Itau Unibanco Holding	19.300	96.002	0,44
Total Banken		160.082	0,73
Chemie (0,10%)			
LG Chem	20	2.157	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile – Klasse B	544	20.020	0,09
Total Chemie		22.177	0,10
Energie (0,11%)			
Centrais Eletricas Brasileiras – Klasse B	1.000	6.125	0,03
Companhia Energetica de Minas Gerais	6.500	11.689	0,05
Companhia Paranaense de Energia – Klasse B	3.500	5.184	0,03
Total Energie		22.998	0,11
Investmentgesellschaften (0,15%)			
Itausa	22.712	32.462	0,15
Total Investmentgesellschaften		32.462	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Eisen & Stahl (0,07%)			
Gerdau	5.280	15.504	0,07
Total Eisen & Stahl		15.504	0,07
Öl & Gas (0,48%)			
Petroleo Brasileiro	17.900	104.859	0,48
Total Öl & Gas		104.859	0,48
Halbleiter (0,45%)			
Samsung Electronics	3.316	99.560	0,45
Total Halbleiter		99.560	0,45
Total Vorzugsaktien		481.176	2,20
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 21.076.710 USD)		21.864.599	99,79
Sonstige Nettovermögenswerte		46.707	0,21
TOTAL NETTOVERMÖGEN		21.911.306	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets ex China Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	71.163	1	-2.663	-0,01
Total Futures-Kontrakte			71.163	1	-2.663	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Landwirtschaft (0,13%)			
Kuala Lumpur Kepong	436.200	2.126.615	0,13
Total Landwirtschaft		2.126.615	0,13
Autohersteller (6,79%)			
Ashok Leyland	1.270.274	3.271.617	0,21
BYD – Klasse A	93.800	3.611.457	0,23
BYD – Klasse H	906.500	31.111.542	1,96
Geely Automobile Holdings	5.260.000	10.035.235	0,63
Great Wall Motor – Klasse A	121.100	434.320	0,03
Great Wall Motor – Klasse H	2.007.000	3.529.325	0,22
Li Auto – Klasse A	1.074.532	12.996.000	0,82
Mahindra & Mahindra	813.210	28.563.213	1,80
NIO – Klasse A	1.273.741	5.706.291	0,36
XPeng – Klasse A	1.077.826	6.472.825	0,41
Zhejiang Leapmotor Technology	453.400	1.899.880	0,12
Total Autohersteller		107.631.705	6,79
Autoteile & -ausrüstung (0,52%)			
Contemporary Amperex Technology – Klasse A	229.321	8.308.845	0,52
Total Autoteile & -ausrüstung		8.308.845	0,52
Banken (14,71%)			
Absa Group	738.737	7.428.476	0,47
Agricultural Bank of China – Klasse A	4.392.500	3.194.981	0,20
Agricultural Bank of China – Klasse H	24.185.000	13.792.513	0,87
Alpha Services and Holdings	1.958.766	3.279.765	0,21
AMMB Holdings	2.131.600	2.612.360	0,16
Bancolombia	226.205	1.930.594	0,12
Credicorp	58.803	10.779.766	0,68
First Abu Dhabi Bank	3.836.005	14.349.576	0,91
FirstRand	4.387.256	17.660.623	1,11
Grupo Financiero Banorte – Klasse O	2.266.655	14.604.310	0,92
Hana Financial Group	250.484	9.664.430	0,61
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse A	3.261.600	3.074.341	0,19
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse H	60.469.000	40.556.838	2,56
Industrial Bank – Klasse A	1.101.500	2.874.718	0,18
KakaoBank	143.662	2.054.196	0,13
Komercni Banka	67.480	2.355.088	0,15
mBank	12.889	1.707.466	0,11
Moneta Money Bank	213.853	1.088.971	0,07
Nedbank Group	404.801	6.043.269	0,38
Public Bank	12.728.200	12.980.117	0,82
Qatar National Bank	4.020.647	19.092.828	1,20
Santander Bank Polska	35.713	3.956.391	0,25
Shanghai Commercial & Savings Bank	3.384.000	4.087.492	0,26
Shinhan Financial Group	377.719	12.225.867	0,77
Standard Bank Group	1.163.511	13.673.566	0,86

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (14,71%) (Fortsetzung)			
Woori Financial Group	550.429	5.746.761	0,36
Yapi ve Kredi Bankasi	2.910.171	2.520.028	0,16
Total Banken		233.335.331	14,71
Getränke (0,82%)			
Fomento Economico Mexicano	1.522.332	13.010.227	0,82
Total Getränke		13.010.227	0,82
Baustoffe (0,01%)			
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology - Klasse A	56.200	99.363	0,01
Total Baustoffe		99.363	0,01
Chemie (1,48%)			
Asian Paints	332.572	8.862.048	0,56
Ganfeng Lithium Group – Klasse A	89.800	428.237	0,03
LG Chem	42.955	7.294.603	0,46
Lotte Chemical	16.809	682.796	0,04
PI Industries	65.462	2.818.122	0,18
Shanghai Putailai New Energy Technology – Klasse A	131.670	285.346	0,02
Supreme Industries	56.675	3.111.693	0,19
Total Chemie		23.482.845	1,48
Kommerzielle Dienstleistungen (0,83%)			
Bidvest Group	293.231	4.097.309	0,26
CCR	912.800	1.502.655	0,09
Hangzhou Tigermed Consulting – Klasse A	18.600	138.382	0,01
Localiza Rent a Car	797.100	4.154.620	0,26
Marico	444.798	3.322.461	0,21
Total Kommerzielle Dienstleistungen		13.215.427	0,83
Computer (5,54%)			
Acer	2.546.000	3.090.814	0,19
Advantech	412.727	4.362.119	0,28
Compal Electronics	3.629.000	4.167.575	0,26
IET Systems – Klasse A	84.500	597.134	0,04
Infosys	2.893.288	63.533.970	4,01
Innolux	6.749.160	2.954.154	0,19
Lenovo Group	7.004.000	9.088.668	0,57
Total Computer		87.794.434	5,54
Kosmetik & Körperpflege (0,28%)			
Dabur India	459.954	2.723.823	0,17
LG H&H	8.069	1.671.735	0,11
Total Kosmetik & Körperpflege		4.395.558	0,28
Vertrieb & Großhandel (0,42%)			
Pop Mart International Group	466.600	5.385.036	0,34
Sime Darby	2.476.800	1.307.223	0,08
Total Vertrieb & Großhandel		6.692.259	0,42

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (9,11%)			
B3 – Brasil Bolsa Balcao	4.728.500	7.898.884	0,50
BOC Aviation	176.100	1.368.139	0,09
Capitec Bank Holdings	75.834	12.596.160	0,79
Chailease Holding	1.303.267	4.492.037	0,28
CTBC Financial Holding	14.482.000	17.271.766	1,09
E.Sun Financial Holding	12.554.267	10.320.044	0,65
First Financial Holding	9.840.591	8.134.332	0,51
Fubon Financial Holding	7.148.978	19.690.790	1,24
Huatai Securities – Klasse A	377.300	903.999	0,06
Huatai Securities – Klasse H	1.115.800	1.884.576	0,12
KB Financial Group	325.369	18.322.243	1,16
Mega Financial Holding	10.302.055	12.160.915	0,77
Old Mutual	4.173.358	2.766.757	0,17
Orient Securities – Klasse A	355.500	511.351	0,03
Sanlam	1.559.753	7.181.311	0,45
SinoPac Financial Holdings	9.430.705	6.587.355	0,42
Taishin Financial Holding	10.196.422	5.411.635	0,34
Taiwan Cooperative Financial Holding	9.343.635	6.925.539	0,44
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		144.427.833	9,11
Energie (0,31%)			
Adani Green Energy	180.986	2.200.022	0,14
Energisa	207.000	1.222.328	0,07
Interconexion Electrica	406.601	1.541.295	0,10
Total Energie		4.963.645	0,31
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,55%)			
Delta Electronics	1.691.000	22.204.868	1,40
Fortune Electric	126.000	2.163.767	0,14
Goldwind Science & Technology – Klasse A	178.500	251.162	0,01
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		24.619.797	1,55
Elektronik (2,40%)			
AUO	5.707.800	2.550.573	0,16
Delta Electronics Thailand	2.706.900	12.107.413	0,76
E Ink Holdings	745.000	6.203.694	0,39
Havells India	217.286	4.251.371	0,27
LG Display	263.222	1.632.454	0,10
Lingyi iTech Guangdong – Klasse A	385.200	419.751	0,03
Samsung Electro-Mechanics	48.796	4.103.484	0,26
Shenzhen Inovance Technology – Klasse A	71.800	572.913	0,04
Voltronic Power Technology	58.000	3.290.579	0,21
WPG Holdings	1.386.000	2.891.684	0,18
Total Elektronik		38.023.916	2,40
Alternative Energie (0,07%)			
Sungrow Power Supply – Klasse A	111.640	1.122.711	0,07
Total Alternative Energie		1.122.711	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (0,65%)			
Budimex	10.795	1.219.423	0,08
Gamuda	3.396.200	3.600.131	0,23
Grupo Aeroportuario del Sureste – Klasse B	156.945	4.035.799	0,25
Samsung Engineering	134.330	1.510.146	0,09
Total Ingenieurs- & Bauwesen		10.365.499	0,65
Nahrungsmittel (1,68%)			
Bid	291.794	6.658.068	0,42
Britannia Industries	93.802	5.218.268	0,33
China Mengniu Dairy	2.735.000	6.182.661	0,39
CJ CheilJedang	7.345	1.274.767	0,08
Inner Mongolia Yili Industrial Group – Klasse A	338.200	1.390.298	0,09
Nestle Malaysia	59.600	1.332.620	0,08
PPB Group	563.100	1.561.543	0,10
Woolworths Holdings	811.207	2.680.379	0,17
Yihai Kerry Arawana Holdings – Klasse A	73.800	327.810	0,02
Total Nahrungsmittel		26.626.414	1,68
Gesundheitsprodukte (0,22%)			
Shandong Weigao Group Medical Polymer – Klasse H	2.117.200	1.253.757	0,08
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – Klasse A	62.400	2.167.404	0,14
Total Gesundheitsprodukte		3.421.161	0,22
Gesundheitsdienstleistungen (1,26%)			
Bangkok Dusit Medical Services – Klasse F	9.713.600	6.980.003	0,44
IHH Healthcare	1.905.800	3.111.336	0,20
WuXi AppTec – Klasse A	128.300	961.879	0,06
WuXi AppTec – Klasse H	269.464	1.959.940	0,12
Wuxi Biologics Cayman	3.070.000	6.939.952	0,44
Total Gesundheitsdienstleistungen		19.953.110	1,26
Heimausstattung (0,49%)			
Coway	47.801	2.172.256	0,14
Lite-On Technology	1.857.000	5.635.941	0,35
Total Heimausstattung		7.808.197	0,49
Haushaltsprodukte (1,23%)			
Hindustan Unilever	715.143	19.436.486	1,23
Total Haushaltsprodukte		19.436.486	1,23
Versicherungen (1,34%)			
Cathay Financial Holding	8.274.460	17.238.195	1,09
Hapvida Participacoes e Investimentos	4.251.600	1.534.687	0,10
ICICI Prudential Life Insurance	320.298	2.449.924	0,15
Total Versicherungen		21.222.806	1,34
Internet (10,56%)			
Allegro.eu	504.085	3.304.755	0,21
China Ruyi Holdings	5.484.000	1.729.645	0,11
Info Edge India	61.800	6.263.644	0,39
Kakao	269.767	7.000.033	0,44
Kanzhun – ADR	235.900	3.255.420	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Internet (10,56%) (Fortsetzung)			
Meituan – Klasse B	3.564.500	69.610.985	4,39
Naspers – Klasse N	147.262	32.567.924	2,05
NAVER	125.832	17.000.975	1,07
NCSOFT	12.290	1.528.580	0,10
Tongcheng Travel Holdings	1.099.600	2.576.319	0,16
Vipshop Holdings – ADR	294.693	3.969.515	0,25
Zomato	5.757.828	18.699.848	1,18
Total Internet		167.507.643	10,56
Investmentgesellschaften (0,28%)			
SK Square	81.948	4.414.276	0,28
Total Investmentgesellschaften		4.414.276	0,28
Eisen & Stahl (0,06%)			
Kumba Iron Ore	56.130	970.451	0,06
Total Eisen & Stahl		970.451	0,06
Freizeit (0,85%)			
Eicher Motors	118.766	6.689.086	0,42
Hero MotoCorp	104.158	5.061.801	0,32
Yadea Group Holdings	1.074.000	1.789.090	0,11
Total Freizeit		13.539.977	0,85
Hotelwesen (0,15%)			
Minor International	3.086.012	2.353.316	0,15
Total Hotelwesen		2.353.316	0,15
Bau- & Bergbaumaschinen (0,13%)			
Doosan Bobcat	49.012	1.394.968	0,09
Shanghai Electric Group – Klasse A	656.700	725.443	0,04
Total Bau- & Bergbaumaschinen		2.120.411	0,13
Metallverarbeitung (0,14%)			
Astral	117.497	2.267.561	0,14
Total Metallverarbeitung		2.267.561	0,14
Bergbau (0,85%)			
Anglo American Platinum	80.208	2.418.354	0,15
CMOC Group – Klasse A	921.000	834.250	0,05
CMOC Group – Klasse H	3.225.000	2.179.629	0,14
Impala Platinum Holdings	781.165	3.632.604	0,23
Merdeka Copper Gold	8.608.300	863.772	0,06
Polyus *, **, ***	37.571	0	0,00
Press Metal Aluminium Holdings	3.226.700	3.535.912	0,22
Total Bergbau		13.464.521	0,85
Verschiedene Hersteller (0,42%)			
SKC	16.699	1.192.178	0,07
Sunny Optical Technology Group	617.900	5.476.659	0,35
Total Verschiedene Hersteller		6.668.837	0,42

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verpackung & Container (0,17%)			
Klabin	718.980	2.700.023	0,17
Total Verpackung & Container		2.700.023	0,17
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,30%)			
Aspen Pharmacare Holdings	324.282	2.832.956	0,18
CSPC Pharmaceutical Group	7.200.000	4.430.513	0,28
Hansoh Pharmaceutical Group	1.046.000	2.326.853	0,15
Innovent Biologics	1.067.500	5.029.705	0,32
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals – Klasse A	329.400	2.059.451	0,13
Kalbe Farma	19.200.200	1.622.384	0,10
Richter Gedeon Nyrt	119.024	3.115.951	0,20
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group – Klasse A	120.300	407.199	0,02
Sino Biopharmaceutical	9.163.000	3.774.690	0,24
Sinopharm Group – Klasse H	1.165.200	3.195.021	0,20
SK Biopharmaceuticals	27.354	2.064.348	0,13
SK Bioscience	23.774	813.918	0,05
Yuhan	48.952	3.973.620	0,25
Yunnan Baiyao Group – Klasse A	99.922	815.954	0,05
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		36.462.563	2,30
Immobilien (1,01%)			
Central Pattana	37.800	63.194	0,01
Central Pattana – NVDR	1.708.700	2.856.604	0,18
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings – Klasse A	478.000	666.719	0,04
Longfor Group Holdings	1.768.500	2.276.662	0,14
Macrotech Developers	257.707	4.182.250	0,27
NEPI Rockcastle	528.208	3.862.609	0,24
Sunway	1.960.400	2.100.037	0,13
Total Immobilien		16.008.075	1,01
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,17%)			
Prologis Property Mexico - REIT	939.742	2.617.281	0,17
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		2.617.281	0,17
Einzelhandel (4,39%)			
Alibaba Health Information Technology	4.992.000	2.133.567	0,13
Bosideng International Holdings	3.296.000	1.646.313	0,10
Chow Tai Fook Jewellery Group	1.690.200	1.464.356	0,09
Clicks Group	206.002	4.073.097	0,26
CP ALL	5.059.600	8.273.140	0,52
Falabella	757.391	2.676.885	0,17
Home Product Center	5.173.407	1.426.310	0,09
Hotai Motor	269.220	5.083.109	0,32
MINISO Group Holding	330.000	1.998.790	0,13
MR DIY Group M	3.045.200	1.259.895	0,08
Natura & Co Holding	768.773	1.587.857	0,10
Pepkor Holdings	2.078.090	3.188.167	0,20
Raia Drogasil	1.135.400	4.043.284	0,26
Shanghai M&G Stationery – Klasse A	39.600	163.168	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse A	144.800	414.193	0,03
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	587.400	954.304	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (4,39%) (Fortsetzung)			
Trent	157.534	13.107.355	0,83
Yum China Holdings	333.333	16.056.651	1,01
Total Einzelhandel		69.550.441	4,39
Halbleiter (14,17%)			
ASE Technology Holding	2.879.000	14.226.174	0,90
Inari Amertron	2.473.000	1.692.358	0,11
MediaTek	1.324.000	57.144.687	3,60
SK Hynix	475.708	56.193.745	3,54
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.522.000	82.696.091	5,21
United Microelectronics	9.761.000	12.817.370	0,81
Total Halbleiter		224.770.425	14,17
Software (4,03%)			
37 Interactive Entertainment Network Technology Group – Klasse A	137.300	292.498	0,02
HCL Technologies	825.855	18.495.795	1,16
Kingdee International Software Group	2.621.000	2.878.125	0,18
NetEase	1.681.300	29.955.383	1,89
Netmarble	25.734	903.745	0,06
Tech Mahindra	467.162	9.310.091	0,59
TOTVS	478.200	2.070.599	0,13
Total Software		63.906.236	4,03
Telekommunikation (6,82%)			
Accton Technology	438.000	10.327.258	0,65
Advanced Info Service	1.027.300	8.647.459	0,54
Axiata Group	2.459.000	1.369.319	0,09
Bharti Airtel	2.230.768	41.370.713	2,61
CELCOMDIGI	3.060.300	2.477.532	0,16
Chunghwa Telecom	3.323.000	12.517.821	0,79
Etihad Etisalat	325.666	4.628.351	0,29
Far EasTone Telecommunications	1.545.000	4.213.058	0,27
Hellenic Telecommunications Organization	145.012	2.234.380	0,14
Intouch Holdings – Klasse F	831.500	2.365.611	0,15
Maxis	2.173.900	1.774.513	0,11
MTN Group	1.473.650	7.183.946	0,45
SK Telecom	47.278	1.772.744	0,11
Telefonica Brasil	357.100	2.703.459	0,17
TIM	745.034	1.746.254	0,11
Vodacom Group	537.014	2.884.565	0,18
Total Telekommunikation		108.216.983	6,82
Textilindustrie (0,16%)			
Far Eastern New Century	2.556.620	2.464.250	0,16
Total Textilindustrie		2.464.250	0,16
Transportwesen (0,39%)			
Evergreen Marine Taiwan	898.000	6.162.973	0,39
Total Transportwesen		6.162.973	0,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Wasser (0,07%)			
Beijing Enterprises Water Group	3.580.000	1.156.779	0,07
Total Wasser		1.156.779	0,07
Total Stammaktien		1.569.407.206	98,96
Vorzugsaktien			
Banken (0,20%)			
Bancolombia	402.029	3.210.362	0,20
Total Banken		3.210.362	0,20
Chemie (0,33%)			
LG Chem	6.916	746.025	0,04
Sociedad Quimica y Minera de Chile – Klasse B	123.821	4.556.797	0,29
Total Chemie		5.302.822	0,33
Energie (0,18%)			
Companhia Energetica de Minas Gerais	1.564.099	2.812.814	0,18
Total Energie		2.812.814	0,18
Total Vorzugsaktien		11.325.998	0,71
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.516.038.084 USD)		1.580.733.204	99,67
Sonstige Nettovermögenswerte		5.184.778	0,33
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.585.917.982	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets ESG Index	UBS Asset Management	USD	4.267.025	259	-142.049	-0,01
Futures 21.03.2025	Switzerland AG					
Total Futures-Kontrakte			4.267.025	259	-142.049	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

*** Dieses Wertpapier ist nicht übertragbar, da es Sanktionen unterliegt.

MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,01%)			
Focus Media Information Technology – Klasse A	705.648	675.707	0,01
Total Werbung		675.707	0,01
Luftfahrt & Verteidigung (0,58%)			
AECC Aviation Power – Klasse A	111.200	627.833	0,01
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	670.052	1.373.815	0,03
AviChina Industry & Technology – Klasse H	1.943.000	965.503	0,02
Bharat Electronics	2.178.664	7.459.962	0,17
Embraer	384.600	3.498.090	0,08
Hanwha Techwin	19.569	4.340.100	0,10
Hindustan Aeronautics	117.934	5.755.729	0,13
Korea Aerospace Industries	51.932	1.936.669	0,04
Total Luftfahrt & Verteidigung		25.957.701	0,58
Landwirtschaft (0,51%)			
Charoen Pokphand Indonesia	4.383.100	1.296.276	0,03
Eastern	475.700	276.080	0,01
Guangdong Haid Group – Klasse A	44.669	298.442	0,01
IOI	1.403.800	1.218.102	0,03
ITC	1.728.058	9.762.161	0,22
KT&G	57.885	4.211.177	0,09
Kuala Lumpur Kepong	243.335	1.186.336	0,03
Muyuan Foods – Klasse A	211.690	1.108.406	0,02
New Hope Liuhe – Klasse A	177.400	216.993	0,00
QL Resources	636.750	677.833	0,02
Smoore International Holdings	1.101.000	1.885.092	0,04
Wens Foodstuffs Group – Klasse A	265.400	596.847	0,01
Total Landwirtschaft		22.733.745	0,51
Fluggesellschaften (0,40%)			
Air China – Klasse A	314.100	338.423	0,01
China Airlines	1.662.000	1.300.319	0,03
China Eastern Airlines – Klasse A	167.500	91.262	0,00
China Southern Airlines – Klasse A	603.600	533.592	0,01
Eva Airways	1.755.000	2.374.117	0,05
Hanjin Kal	10.608	543.316	0,01
InterGlobe Aviation	109.698	5.835.419	0,13
Korean Air Lines	94.827	1.455.755	0,03
Latam Airlines Group	109.306.355	1.509.038	0,04
Pegasus Hava Tasimaciligi	115.405	695.162	0,02
Spring Airlines – Klasse A	72.500	569.512	0,01
Turk Hava Yollari	306.259	2.433.755	0,06
Total Fluggesellschaften		17.679.670	0,40
Bekleidung (0,30%)			
Eclat Textile	109.763	1.704.140	0,04
Feng TAY Enterprise	365.511	1.482.803	0,03
LPP	707	2.661.563	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Bekleidung (0,30%) (Fortsetzung)			
Page Industries	3.455	1.917.475	0,04
Pou Chen	1.385.000	1.558.862	0,04
Shenzhou International Group Holdings	496.900	3.966.014	0,09
Total Bekleidung		13.290.857	0,30
Autohersteller (2,69%)			
Anhui Jianghuai Automobile Group – Klasse A	114.600	585.371	0,01
Ashok Leyland	793.888	2.044.675	0,05
BYD – Klasse A	60.700	2.337.051	0,05
BYD – Klasse H	600.500	20.609.466	0,46
Chongqing Changan Automobile – Klasse A	338.884	616.698	0,01
Ford Otomotiv Sanayi	39.659	1.050.904	0,02
Geely Automobile Holdings	3.844.000	7.333.734	0,16
Great Wall Motor – Klasse A	109.700	393.435	0,01
Great Wall Motor – Klasse H	1.366.750	2.403.440	0,05
Guangzhou Automobile Group – Klasse A	293.180	372.989	0,01
Hyundai Motor	77.963	11.227.223	0,25
Kia	142.125	9.721.827	0,22
Li Auto – Klasse A	718.100	8.685.109	0,20
Mahindra & Mahindra	541.496	19.019.522	0,43
Maruti Suzuki India	77.534	9.833.645	0,22
NIO – Klasse A	771.299	3.455.378	0,08
SAIC Motor – Klasse A	294.868	833.816	0,02
Seres Group – Klasse A	52.100	946.621	0,02
Sinotruk Hong Kong	553.500	1.624.599	0,04
Tata Motors	1.165.524	10.076.216	0,23
XPeng – Klasse A	707.444	4.248.516	0,10
Yutong Bus – Klasse A	200.900	721.888	0,02
Zhejiang Leapmotor Technology	310.400	1.300.668	0,03
Total Autohersteller		119.442.791	2,69
Autoteile & -ausrüstung (0,91%)			
Balkrishna Industries	54.906	1.866.312	0,04
Bethel Automotive Safety Systems – Klasse A	16.546	100.495	0,00
Bosch	3.106	1.237.129	0,03
Cheng Shin Rubber Industry	1.095.423	1.638.899	0,04
Contemporary Amperex Technology – Klasse A	143.500	5.199.346	0,12
Eve Energy – Klasse A	69.188	440.489	0,01
Fuyao Glass Industry Group – Klasse A	65.100	553.326	0,01
Fuyao Glass Industry Group – Klasse H	303.600	2.186.731	0,05
Gotion High-tech – Klasse A	82.422	238.234	0,00
Hankook Tire & Technology	49.544	1.292.320	0,03
Huizhou Desay Sv Automotive – Klasse A	17.300	259.471	0,00
Hyundai Mobis	33.281	5.346.572	0,12
LG Energy Solution	25.917	6.126.493	0,14
MRF	1.340	2.044.656	0,05
Ningbo Tuopu Group – Klasse A	49.546	330.689	0,01
Samsung SDI	30.885	5.192.431	0,12
Samvardhana Motherson International	1.472.323	2.684.838	0,06
Shandong Linglong Tyre – Klasse A	23.000	56.517	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Autoteile & -ausrüstung (0,91%) (Fortsetzung)			
Sona Blw Precision Forgings	223.450	1.552.415	0,03
Weichai Power – Klasse A	148.600	277.303	0,01
Weichai Power – Klasse H	1.235.000	1.888.761	0,04
Total Autoteile & -ausrüstung		40.513.427	0,91
Banken (15,85%)			
Absa Group	511.280	5.141.250	0,12
Abu Dhabi Commercial Bank	1.776.167	5.038.772	0,11
Abu Dhabi Islamic Bank	929.381	3.496.834	0,08
Agricultural Bank of China – Klasse A	3.581.800	2.605.300	0,06
Agricultural Bank of China – Klasse H	16.191.000	9.233.598	0,21
Akbank	1.734.267	3.180.589	0,07
Al Rajhi Bank	1.123.049	28.274.987	0,64
Alinma Bank	721.630	5.560.012	0,12
Alior Bank	47.603	990.874	0,02
Alpha Services and Holdings	1.167.613	1.955.055	0,04
AMMB Holdings	891.300	1.092.323	0,02
Arab National Bank	561.045	3.147.610	0,07
AU Small Finance Bank	177.847	1.161.429	0,03
Axis Bank	1.354.729	16.847.527	0,38
Banco Bradesco	908.251	1.564.264	0,04
Banco de Chile	26.268.164	2.985.964	0,07
Banco de Credito e Inversiones	46.171	1.281.335	0,03
Banco do Brasil	971.200	3.799.688	0,09
Banco Santander Chile	39.813.692	1.893.555	0,04
Bank AlBilad	351.275	3.650.739	0,08
Bank Al-Jazira	255.786	1.273.007	0,03
Bank Central Asia	32.848.300	19.745.716	0,44
Bank Mandiri Persero	21.691.068	7.681.832	0,17
Bank Negara Indonesia Persero	9.728.330	2.629.278	0,06
Bank of Baroda	560.625	1.575.195	0,04
Bank of Beijing – Klasse A	938.400	786.101	0,02
Bank of Chengdu – Klasse A	203.241	473.671	0,01
Bank of China – Klasse A	1.079.200	809.970	0,02
Bank of China – Klasse H	43.007.000	21.979.775	0,49
Bank of Communications – Klasse A	1.428.700	1.512.089	0,03
Bank of Communications – Klasse H	4.716.299	3.879.679	0,09
Bank of Hangzhou – Klasse A	372.735	741.764	0,02
Bank of Jiangsu – Klasse A	650.080	869.548	0,02
Bank of Nanjing – Klasse A	201.903	292.892	0,01
Bank of Ningbo – Klasse A	245.790	813.887	0,02
Bank of Shanghai – Klasse A	330.364	411.746	0,01
Bank of the Philippine Islands	971.521	2.049.020	0,05
Bank Polska Kasa Opieki	100.515	3.355.691	0,08
Bank Rakyat Indonesia Persero	39.515.389	10.016.949	0,23
Banque Saudi Fransi	684.008	2.883.560	0,06
BDO Unibank	1.593.090	3.965.856	0,09
Boubyan Bank	727.377	1.323.576	0,03
Canara Bank	816.452	954.790	0,02
Chang Hwa Commercial Bank	3.935.537	2.142.761	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (15,85%) (Fortsetzung)			
China CITIC Bank – Klasse H	4.720.600	3.263.361	0,07
China Construction Bank – Klasse A	88.700	106.201	0,00
China Construction Bank – Klasse H	56.503.000	47.134.629	1,06
China Everbright Bank – Klasse A	1.569.250	827.215	0,02
China Everbright Bank – Klasse H	1.390.000	540.400	0,01
China Merchants Bank – Klasse A	704.000	3.768.603	0,08
China Merchants Bank – Klasse H	2.325.159	11.973.089	0,27
China Minsheng Banking – Klasse A	1.026.800	577.632	0,01
China Minsheng Banking – Klasse H	3.325.200	1.472.549	0,03
CIMB Group Holdings	3.933.787	7.213.922	0,16
Commercial Bank	1.739.430	2.078.143	0,05
Commercial International Bank	309.743	478.356	0,01
Commercial International Bank Egypt – GDR – Namensaktie	1.032.558	1.530.251	0,03
Credicorp	38.091	6.982.842	0,16
Dubai Islamic Bank	1.700.129	3.281.718	0,07
Dukhan Bank	1.109.537	1.125.993	0,03
Emirates NBD Bank	1.055.171	6.162.023	0,14
Eurobank Ergasias Services and Holdings - Klasse A	1.682.260	3.884.616	0,09
First Abu Dhabi Bank	2.621.711	9.807.193	0,22
FirstRand	2.831.966	11.399.901	0,26
Grupo Financiero Banorte – Klasse O	1.554.900	10.018.394	0,23
Grupo Financiero Inbursa – Klasse O	1.114.600	2.325.931	0,05
Gulf Bank KSCP	1.000.877	1.058.339	0,02
Hana Financial Group	175.260	6.762.061	0,15
HDFC Bank	3.223.141	66.743.315	1,50
Hong Leong Bank	324.508	1.492.091	0,03
Huaxia Bank – Klasse A	407.500	444.606	0,01
ICICI Bank	3.073.309	46.007.872	1,04
IDFC First Bank	1.639.432	1.209.078	0,03
IndusInd Bank	146.308	1.640.830	0,04
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse A	2.312.400	2.179.637	0,05
Industrial & Commercial Bank of China – Klasse H	38.971.227	26.138.182	0,59
Industrial Bank – Klasse A	481.989	1.257.905	0,03
Industrial Bank of Korea	214.319	2.086.194	0,05
Inter & Co – Klasse A	97.500	411.450	0,01
KakaoBank	88.897	1.271.122	0,03
Kasikornbank – NVDR	271.100	1.236.429	0,03
Komercni Banka	36.086	1.259.421	0,03
Kotak Mahindra Bank	645.580	13.467.909	0,30
Krung Thai Bank	2.031.250	1.251.100	0,03
Kuwait Finance House	5.864.392	14.190.193	0,32
Malayan Banking	3.267.205	7.482.093	0,17
Masraf Al Rayan	3.966.325	2.683.070	0,06
mBank	11.239	1.488.883	0,03
Metropolitan Bank & Trust	1.072.510	1.334.959	0,03
Moneta Money Bank	239.245	1.218.270	0,03
National Bank of Greece	408.221	3.237.981	0,07
National Bank of Kuwait	4.711.446	13.692.688	0,31
Nedbank Group	278.473	4.157.320	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (15,85%) (Fortsetzung)			
NU Holdings – Klasse A	1.714.500	17.762.220	0,40
OTP Bank Nyrt	127.274	6.948.995	0,16
Ping An Bank – Klasse A	785.000	1.251.039	0,03
Piraeus Financial Holdings	643.183	2.564.162	0,06
Postal Savings Bank of China – Klasse H	4.035.000	2.379.045	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	525.446	7.601.959	0,17
Public Bank	9.108.650	9.288.928	0,21
Punjab National Bank	1.224.164	1.469.619	0,03
Qatar International Islamic Bank	442.703	1.325.312	0,03
Qatar Islamic Bank	1.091.474	6.403.154	0,14
Qatar National Bank	2.768.414	13.146.355	0,30
RHB Bank	1.209.738	1.753.126	0,04
Riyad Bank	831.338	6.327.851	0,14
Santander Bank Polska	17.371	1.924.410	0,04
Saudi British Bank	606.129	5.428.286	0,12
Saudi Investment Bank	282.611	1.090.610	0,02
Saudi National Bank	1.663.724	14.789.051	0,33
Sberbank of Russia *, **	4.566.542	5	0,00
SCB X	555.500	1.914.394	0,04
Shanghai Commercial & Savings Bank	2.402.224	2.901.617	0,07
Shanghai Pudong Development Bank – Klasse A	1.166.132	1.634.475	0,04
Shanghai Rural Commercial Bank – Klasse A	649.300	752.645	0,02
Shinhan Financial Group	250.145	8.096.600	0,18
Standard Bank Group	760.465	8.936.975	0,20
State Bank of India	1.054.857	9.794.672	0,22
Taiwan Business Bank	3.981.317	1.803.369	0,04
TCS Group Holding – GDR – Namensaktie *, **, ***	50.119	0	0,00
Türkiye Is Bankasi – Klasse C	5.867.454	2.246.725	0,05
Union Bank of India	861.160	1.210.761	0,03
VTB Bank *, **, ***	357.852	0	0,00
Woori Financial Group	313.212	3.270.094	0,07
Yapi ve Kredi Bankasi	2.229.272	1.930.411	0,04
Yes Bank	7.943.617	1.817.646	0,04
Total Banken		704.190.529	15,85
Getränke (1,32%)			
Ambev	2.738.169	5.203.445	0,12
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	117.774	638.155	0,01
Anhui Gujing Distillery – Klasse A	10.366	244.695	0,00
Anhui Gujing Distillery – Klasse B	83.900	1.209.797	0,03
Anhui Yingjia Distillery – Klasse A	42.300	310.790	0,01
Arca Continental	305.316	2.536.475	0,06
China Resources Beer Holdings	956.011	3.107.548	0,07
Chongqing Brewery – Klasse A	5.900	50.646	0,00
Coca-Cola Femsa	291.445	2.270.559	0,05
Coca-Cola Icecek	412.027	698.548	0,01
Fomento Economico Mexicano	1.013.900	8.665.041	0,19
Jiangsu King's Luck Brewery – Klasse A	50.600	311.740	0,01
Jiangsu Yanghe Distillery – Klasse A	48.895	556.317	0,01
Kweichow Moutai – Klasse A	41.983	8.715.125	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Getränke (1,32%) (Fortsetzung)			
Luzhou Laojiao – Klasse A	47.600	811.758	0,02
Nongfu Spring – Klasse H	1.178.400	5.150.224	0,12
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory – Klasse A	38.084	955.589	0,02
Tata Consumer Products	377.377	4.031.908	0,09
Tsingtao Brewery – Klasse A	12.000	132.267	0,00
Tsingtao Brewery – Klasse H	356.000	2.603.106	0,06
United Spirits	177.994	3.379.368	0,08
Varun Beverages	639.637	4.770.358	0,11
Wuliangye Yibin – Klasse A	124.043	2.366.135	0,05
Total Getränke		58.719.594	1,32
Baustoffe (0,76%)			
Ambuja Cements	366.256	2.292.155	0,05
Anhui Conch Cement – Klasse A	208.800	676.328	0,02
Anhui Conch Cement – Klasse H	743.000	1.901.511	0,04
Asia Cement	1.326.338	1.634.433	0,04
Beijing New Building Materials – Klasse A	103.317	426.553	0,01
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology - Klasse A	272.700	482.142	0,01
Cemex – Klasse CPO	9.077.483	5.099.133	0,11
China National Building Material – Klasse H	2.100.000	957.009	0,02
Grasim Industries	147.353	4.204.222	0,09
Shree Cement	6.128	1.839.121	0,04
TCC Group Holdings	4.143.449	4.006.385	0,09
UltraTech Cement	65.248	8.708.256	0,20
Voltas	79.411	1.660.267	0,04
Total Baustoffe		33.887.515	0,76
Chemie (1,69%)			
Advanced Petrochemical	87.182	744.808	0,02
Asian Paints	227.372	6.058.783	0,14
Barito Pacific	17.422.105	995.858	0,02
Chandra Asri Pacific	4.604.500	2.145.620	0,05
Ecopro	61.205	2.390.577	0,05
Enchem	5.099	460.318	0,01
Formosa Chemicals & Fibre	1.711.400	1.425.101	0,03
Formosa Plastics	2.032.600	2.200.958	0,05
Ganfeng Lithium Group – Klasse A	44.800	213.641	0,01
Guangzhou Tinci Materials Technology – Klasse A	53.400	143.438	0,00
Hengli Petrochemical – Klasse A	267.500	559.303	0,01
Industries Qatar	857.418	3.124.948	0,07
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group – Klasse A	199.400	142.865	0,00
Jiangsu Eastern Shenghong – Klasse A	157.413	176.035	0,00
Kumho Petrochemical	8.242	507.234	0,01
LB Group – Klasse A	125.600	302.302	0,01
LG Chem	28.326	4.810.312	0,11
Lotte Chemical	12.983	527.381	0,01
Mesaieed Petrochemical Holding	2.144.667	880.604	0,02
Nan Ya Plastics	2.839.820	2.589.962	0,06
Ningxia Baofeng Energy Group – Klasse A	179.468	411.665	0,01
Petronas Chemicals Group	1.412.300	1.632.918	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Chemie (1,69%) (Fortsetzung)			
PhosAgro *,**,***	322	0	0,00
PhosAgro – GDR – Namensaktie *,**,***	49.973	0	0,00
PI Industries	55.466	2.387.797	0,05
PTT Global Chemical	1.397.982	1.000.462	0,02
Qinghai Salt Lake Industry – Klasse A	121.200	271.736	0,01
Rongsheng Petrochemical - Klasse A	367.200	452.654	0,01
SABIC Agri-Nutrients	147.593	4.360.149	0,10
Sahara International Petrochemical	233.434	1.545.707	0,03
Sasol	303.682	1.340.095	0,03
Satellite Chemical – Klasse A	138.929	355.578	0,01
Saudi Arabian Mining	771.303	10.325.369	0,23
Saudi Basic Industries	495.829	8.841.365	0,20
Saudi Kayan Petrochemical	579.114	1.081.966	0,02
Shandong Hualu Hengsheng Chemical – Klasse A	41.600	122.451	0,00
Shanghai Putailai New Energy Technology – Klasse A	70.180	152.089	0,00
SRF	85.453	2.233.748	0,05
Supreme Industries	29.616	1.626.041	0,04
Tianqi Lithium – Klasse A	36.300	163.168	0,00
UPL	279.105	1.633.284	0,04
Wanhua Chemical Group – Klasse A	123.057	1.195.957	0,03
Xiamen Tungsten – Klasse A	41.780	109.664	0,00
Yanbu National Petrochemical	170.966	1.719.943	0,04
Yunnan Energy New Material – Klasse A	153.700	669.736	0,02
Yunnan Yuntianhua – Klasse A	151.300	459.578	0,01
Zangge Mining – Klasse A	120.700	455.903	0,01
Zhejiang Juhua – Klasse A	83.500	274.334	0,01
Total Chemie		75.223.405	1,69
Kohle (0,56%)			
Alamtri Resources Indonesia	8.494.600	1.282.503	0,03
China Coal Energy – Klasse H	1.331.000	1.591.796	0,04
China Shenhua Energy – Klasse A	272.415	1.613.377	0,04
China Shenhua Energy – Klasse H	1.987.500	8.596.863	0,19
Coal India	960.183	4.308.353	0,10
Exxaro Resources	123.827	1.036.485	0,02
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power – Klasse A	104.840	241.340	0,00
Huaibei Mining Holdings – Klasse A	121.200	232.280	0,00
Inner Mongolia Yitai – Klasse B	653.784	1.348.756	0,03
Shaanxi Coal Industry – Klasse A	453.200	1.435.869	0,03
Shanxi Coal International – Klasse A	257.700	415.254	0,01
Shanxi Coking Coal Energy Group – Klasse A	282.100	316.625	0,01
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development – Klasse A	168.100	328.804	0,01
Yankuang Energy Group – Klasse A	105.690	203.995	0,00
Yankuang Energy Group – Klasse H	1.858.997	2.141.881	0,05
Total Kohle		25.094.181	0,56
Kommerzielle Dienstleistungen (0,77%)			
Adani Ports & Special Economic Zone	313.739	4.511.473	0,10
Bangkok Expressway & Metro	3.178.700	661.938	0,02
Beijing-Shanghai High Speed Railway - Klasse A	2.150.310	1.804.251	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (0,77%) (Fortsetzung)			
Bidvest Group	152.045	2.124.521	0,05
CCR	747.200	1.230.043	0,03
China Merchants Port Holdings	824.862	1.469.640	0,03
Fosun International	1.045.320	610.940	0,01
International Container Terminal Services	634.210	4.232.087	0,10
Jiangsu Expressway – Klasse H	464.000	512.506	0,01
Localiza Rent a Car	579.089	3.018.310	0,07
Marico	253.690	1.894.961	0,04
New Oriental Education & Technology Group	905.400	5.705.409	0,13
Ninestar – Klasse A	29.200	112.043	0,00
Promotora y Operadora de Infraestructura	132.815	1.128.235	0,03
Range Intelligentputing Technology Group – Klasse A	76.500	541.434	0,01
StoneCo – Klasse A	168.600	1.343.742	0,03
TAL Education Group – ADR	235.575	2.360.462	0,05
Zhejiang Expressway – Klasse H	1.250.280	899.731	0,02
Total Kommerzielle Dienstleistungen		34.161.726	0,77
Computer (3,51%)			
360 Security Technology – Klasse A	352.700	497.234	0,01
Acer	1.819.822	2.209.243	0,05
Advantech	288.801	3.052.343	0,07
Arabian Internet & Communications Services	14.153	1.017.009	0,02
Asia Vital Components	204.000	3.876.588	0,09
Asustek Computer	399.180	7.500.340	0,17
BOE Technology Group – Klasse A	1.235.533	738.812	0,02
China Greatwall Technology Group – Klasse A	265.000	525.921	0,01
Compal Electronics	2.576.000	2.958.300	0,07
Elm	15.062	4.469.615	0,10
Gigabyte Technology	299.000	2.485.245	0,06
GRG Banking Equipment – Klasse A	379.853	603.294	0,01
Hygon Information Technology – Klasse A	56.007	1.142.721	0,03
IEIT Systems – Klasse A	30.052	212.368	0,00
Infosys	1.947.131	42.757.224	0,96
Ingenic Semiconductor – Klasse A	43.000	399.455	0,01
Innolux	4.433.402	1.940.530	0,04
Inventec	1.623.630	2.481.168	0,06
Lenovo Group	4.498.000	5.836.783	0,13
LG	60.361	2.952.139	0,07
LTIMindtree	45.870	2.992.805	0,07
Mphasis	53.152	1.767.641	0,04
Persistent Systems	59.462	4.485.118	0,10
Posco DX	38.328	496.755	0,01
Quanta Computer	1.571.000	13.752.749	0,31
Samsung SDS	22.455	1.949.359	0,04
Tata Consultancy Services	523.800	25.052.708	0,56
Tata Elxsi	19.120	1.517.864	0,03
Unisplendour – Klasse A	110.992	420.746	0,01
Wipro	1.589.990	5.605.858	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Computer (3,51%) (Fortsetzung)			
Wistron	1.607.000	5.097.775	0,11
Wiwynn	66.000	5.274.444	0,12
Total Computer		156.070.154	3,51
Kosmetik & Körperpflege (0,25%)			
Amorepacific	14.627	1.041.273	0,02
Colgate-Palmolive India	71.746	2.246.437	0,05
Dabur India	337.472	1.998.491	0,05
Giant Biogene Holding	215.800	1.386.263	0,03
Godrej Consumer Products	265.014	3.349.443	0,08
LG H&H	5.225	1.082.515	0,02
Total Kosmetik & Körperpflege		11.104.422	0,25
Vertrieb & Großhandel (0,17%)			
Adani Enterprises	88.448	2.612.361	0,06
Pop Mart International Group	272.600	3.146.080	0,07
Posco International	35.472	955.382	0,02
Sime Darby	1.822.872	962.088	0,02
Total Vertrieb & Großhandel		7.675.911	0,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,53%)			
B3 – Brasil Bolsa Balcao	3.020.739	5.046.096	0,11
Bajaj Finance	166.328	13.255.534	0,30
Bajaj Finserv	202.637	3.711.496	0,08
Banco BTG Pactual	712.200	3.135.693	0,07
BOC Aviation	79.600	618.421	0,01
BSE	40.040	2.490.593	0,06
Caitong Securities – Klasse A	333.840	371.514	0,01
Capitec Bank Holdings	53.750	8.927.969	0,20
Chailease Holding	955.582	3.293.653	0,07
Changjiang Securities – Klasse A	292.300	271.537	0,01
China Galaxy Securities – Klasse A	379.200	786.653	0,02
China Galaxy Securities – Klasse H	1.733.500	1.582.208	0,04
China International Capital – Klasse A	107.100	491.480	0,01
China International Capital – Klasse H	771.200	1.272.766	0,03
China Merchants Securities – Klasse A	207.800	542.321	0,01
Cholamandalam Investment and Finance	252.013	3.490.967	0,08
CITIC Securities – Klasse A	348.990	1.386.643	0,03
CITIC Securities – Klasse H	932.124	2.561.917	0,06
CSC Financial – Klasse A	182.700	640.812	0,01
CTBC Financial Holding	9.741.436	11.617.995	0,26
Dongxing Securities – Klasse A	103.000	154.468	0,00
E.Sun Financial Holding	8.270.512	6.798.649	0,15
Everbright Securities – Klasse A	95.300	235.086	0,01
Far East Horizon	913.000	666.419	0,01
First Financial Holding	6.193.000	5.119.197	0,12
Founder Securities – Klasse A	461.800	523.979	0,01
Fubon Financial Holding	4.707.682	12.966.606	0,29
GF Securities – Klasse A	305.500	674.543	0,01
Guosen Securities – Klasse A	214.009	326.486	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,53%) (Fortsetzung)			
Guotai Junan Securities – Klasse A	338.800	860.671	0,02
Guoyuan Securities – Klasse A	105.755	120.427	0,00
Haitong Securities – Klasse A	83.100	125.870	0,00
Haitong Securities – Klasse H	1.585.200	1.397.875	0,03
HDFC Asset Management	54.918	2.693.533	0,06
Hua Nan Financial Holdings	5.768.371	4.601.043	0,10
Huatai Securities – Klasse A	163.551	391.863	0,01
Huatai Securities – Klasse H	816.800	1.379.568	0,03
Industrial Securities – Klasse A	423.584	361.184	0,01
Jio Financial Services	1.755.496	6.124.795	0,14
KB Financial Group	215.988	12.162.759	0,27
KGI Financial Holding	10.016.768	5.255.179	0,12
Korea Investment Holdings	27.096	1.312.329	0,03
Krungthai Card	735.400	1.078.457	0,02
Mega Financial Holding	6.979.959	8.239.394	0,19
Meritz Financial Group	62.923	4.445.194	0,10
Mirae Asset Securities	157.507	859.139	0,02
Moscow Exchange MICEX-RTS *,**	560.212	1	0,00
Muthoot Finance	64.139	1.600.333	0,04
NH Investment & Securities	120.874	1.145.394	0,03
Old Mutual	2.471.549	1.638.531	0,04
Orient Securities – Klasse A	470.528	676.807	0,01
Power Finance	943.340	4.941.823	0,11
Qifu Technology – ADR	78.324	3.006.075	0,07
REC	823.340	4.815.188	0,11
Sanlam	1.063.991	4.898.757	0,11
Saudi Tadawul Group Holding	27.143	1.566.137	0,04
SBI Cards & Payment Services	155.197	1.203.399	0,03
Shenwan Hongyuan Group – Klasse A	1.018.725	742.379	0,02
Shriram Finance	176.287	5.949.039	0,13
SinoPac Financial Holdings	6.313.301	4.409.846	0,10
SooChow Securities – Klasse A	242.346	257.481	0,01
Southwest Securities – Klasse A	315.500	200.693	0,00
Sundaram Finance	34.130	1.651.890	0,04
Taishin Financial Holding	7.630.342	4.049.717	0,09
Taiwan Cooperative Financial Holding	6.006.942	4.452.369	0,10
Western Securities – Klasse A	281.400	312.390	0,01
XP – Klasse A	207.700	2.461.245	0,06
Yuanta Financial Holding	6.561.949	6.805.236	0,15
Zheshang Securities – Klasse A	59.764	99.641	0,00
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		201.255.352	4,53
Energie (2,16%)			
ACWA Power	88.076	9.409.088	0,21
Adani Green Energy	182.397	2.217.174	0,05
Adani Power	494.350	3.057.145	0,07
Centrais Eletricas Brasileiras	684.800	3.783.229	0,08
CEZ	89.414	3.519.635	0,08
CGN Power – Klasse H	6.206.000	2.276.933	0,05
China Longyuan Power Group – Klasse H	1.752.000	1.452.491	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Energie (2,16%) (Fortsetzung)			
China National Nuclear Power – Klasse A	895.400	1.272.086	0,03
China Power International Development	3.035.000	1.238.544	0,03
China Resources Power Holdings	1.129.146	2.744.389	0,06
China Yangtze Power – Klasse A	848.496	3.415.250	0,08
CPFL Energia	158.600	810.990	0,02
Enel Americas	10.191.646	894.116	0,02
Enel Chile	14.481.537	837.272	0,02
Energisa	154.300	911.136	0,02
Engie Brasil Energia	144.100	828.047	0,02
Equatorial Energia	588.651	2.610.785	0,06
GD Power Development – Klasse A	415.000	258.898	0,01
Gulf Energy Development	2.052.700	3.582.216	0,08
Huadian Power International – Klasse A	573.900	438.545	0,01
Huaneng Power International – Klasse A	276.038	254.550	0,01
Huaneng Power International – Klasse H	2.944.000	1.622.091	0,04
Inter RAO UES *, **	20.051.643	20	0,00
Interconexion Elctrica	223.610	847.634	0,02
JSW Energy	197.411	1.481.844	0,03
Korea Electric Power	154.090	2.098.634	0,05
Manila Electric	152.760	1.288.735	0,03
Metlen Energy & Metals	59.103	2.051.463	0,05
NHPC	1.685.717	1.588.769	0,04
NTPC	2.618.105	10.193.985	0,23
PGE Polska Grupa Energetyczna	553.809	813.834	0,02
Power Grid of India	2.721.473	9.812.895	0,22
Public Power	123.289	1.575.396	0,03
Qatar Electricity & Water	210.771	908.845	0,02
Saudi Electricity	421.313	1.894.978	0,04
SDIC Power Holdings – Klasse A	355.600	805.022	0,02
Sichuan Chuantou Energy – Klasse A	194.800	457.713	0,01
Tata Power	902.565	4.136.795	0,09
Tenaga Nasional	1.569.750	5.244.787	0,12
Torrent Power	85.755	1.488.402	0,03
YTL Power International	1.128.700	1.115.700	0,02
Zhejiang Zheneng Electric Power – Klasse A	795.600	613.376	0,01
Total Energie		95.853.437	2,16
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,83%)			
ABB India	29.068	2.346.881	0,05
Bharat Heavy Electricals	574.298	1.538.818	0,03
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems – Klasse A	28.400	516.357	0,01
Delta Electronics	1.168.869	15.348.659	0,35
Dongfang Electric – Klasse A	157.500	340.894	0,01
Ecopro	27.864	2.080.123	0,05
Fortune Electric	67.100	1.152.292	0,03
L&F	15.319	842.875	0,02
LG Innotek	8.263	909.286	0,02
Ningbo Orient Wires & Cables – Klasse A	52.700	377.223	0,01
Polycab India	29.424	2.499.384	0,06
Siemens	55.155	4.210.724	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,83%) (Fortsetzung)			
Suzlon Energy	5.716.545	4.154.513	0,09
TBEA – Klasse A	197.990	343.580	0,01
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		36.661.609	0,83
Elektronik (2,28%)			
AAC Technologies Holdings	337.500	1.629.291	0,04
AUO	3.988.000	1.782.068	0,04
Avary Holding Shenzhen – Klasse A	60.700	301.619	0,01
BYD Electronic International	428.000	2.316.879	0,05
Chaozhou Three-Circle Group – Klasse A	54.600	286.405	0,01
Delta Electronics Thailand	1.843.000	8.243.364	0,19
Dixon Technologies India	16.733	3.505.606	0,08
E Ink Holdings	502.000	4.180.207	0,09
Ecopro Materials	6.186	276.493	0,01
Foxconn Industrial Internet – Klasse A	495.600	1.451.393	0,03
GoerTek – Klasse A	80.000	281.250	0,01
Goneo Group – Klasse A	10.730	102.660	0,00
Havells India	140.204	2.743.201	0,06
Hon Hai Precision Industry	7.250.496	40.692.744	0,92
Jentech Precision Industrial	30.000	1.395.477	0,03
Jiangsu Zhongtian Technology – Klasse A	70.500	137.514	0,00
LG Display	214.632	1.331.108	0,03
Lingyi iTech Guangdong – Klasse A	462.300	503.766	0,01
Luxshare Precision Industry – Klasse A	204.275	1.134.135	0,03
Micro-Star International	390.000	2.182.891	0,05
Pegatron	1.372.000	3.845.927	0,09
Samsung Electro-Mechanics	30.982	2.605.422	0,06
Shengyi Technologies – Klasse A	166.557	545.624	0,01
Shennan Circuits – Klasse A	23.800	405.231	0,01
Shenzhen Inovance Technology – Klasse A	86.000	686.219	0,01
Silergy	165.000	2.030.761	0,05
Sunwoda Electronic – Klasse A	24.000	72.933	0,00
SUPCON Technology – Klasse A	60.450	408.983	0,01
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing – Klasse A	20.300	80.741	0,00
Synnex Technology International	675.200	1.458.133	0,03
Unimicron Technology	860.000	3.698.699	0,08
Victory Giant Technology Huizhou – Klasse A	112.300	643.834	0,01
Voltronic Power Technology	32.000	1.815.492	0,04
Wingtech Technology – Klasse A	32.400	171.146	0,00
WPG Holdings	1.087.524	2.268.958	0,05
WUS Printed Circuit Kunshan – Klasse A	131.600	710.746	0,02
Yageo	207.181	3.418.839	0,08
Zhen Ding Technology Holding	522.050	1.910.842	0,04
Total Elektronik		101.256.601	2,28
Alternative Energie (0,17%)			
China Three Gorges Renewables Group – Klasse A	1.307.600	778.344	0,02
Flat Glass Group – Klasse A	54.300	145.633	0,00
GCL Technology Holdings	11.316.000	1.573.296	0,04
Ginlong Technologies – Klasse A	14.100	117.290	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,17%) (Fortsetzung)			
Hangzhou First Applied Material – Klasse A	67.228	135.528	0,00
JA Solar Technology – Klasse A	103.880	194.558	0,00
Jinko Solar – Klasse A	314.454	304.538	0,01
LONGi Green Energy Technology – Klasse A	216.455	463.190	0,01
Sungrow Power Supply – Klasse A	77.560	779.984	0,02
Suzhou Maxwell Technologies – Klasse A	13.824	197.997	0,00
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology – Klasse A	88.750	107.228	0,00
Tongwei – Klasse A	302.100	909.818	0,02
Trina Solar – Klasse A	97.707	256.861	0,01
Xinjiang Daqo New Energy – Klasse A	113.945	374.669	0,01
Xinyi Solar Holdings	2.847.550	1.151.051	0,03
Zhejiang Chint Electrics – Klasse A	68.700	219.065	0,00
Total Alternative Energie		7.709.050	0,17
Ingenieurs- & Bauwesen (0,82%)			
Airports of Thailand	2.521.100	4.399.632	0,10
Budimex	8.588	970.116	0,02
China Communications Services – Klasse H	1.424.400	836.162	0,02
China Energy Engineering – Klasse A	1.438.400	448.673	0,01
China National Chemical Engineering – Klasse A	428.800	484.200	0,01
China Railway Group – Klasse A	1.134.000	987.027	0,02
China Railway Group – Klasse H	2.055.000	1.047.612	0,02
China State Construction Engineering – Klasse A	1.523.800	1.245.359	0,03
China State Construction International Holdings	1.352.000	2.133.835	0,05
China Tower – Klasse H	21.948.000	3.164.511	0,07
Gamuda	2.079.656	2.204.533	0,05
GMR Airports Infrastructure	1.053.858	967.030	0,02
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	134.500	1.160.855	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico – Klasse B	224.455	3.956.751	0,09
Grupo Aeroportuario del Sureste – Klasse B	111.860	2.876.450	0,07
Malaysia Airports Holdings	594.551	1.406.765	0,03
Operadora De Sites Mexicanos – Klasse A1	907.600	540.821	0,01
Power Construction of China – Klasse A	615.100	457.461	0,01
Rail Vikas Nigam	233.102	1.150.892	0,03
Samsung C&T	52.193	4.070.072	0,09
Samsung Engineering	92.684	1.041.959	0,02
Shanghai International Airport – Klasse A	76.699	356.776	0,01
Sichuan Road and Bridge Group – Klasse A	390.320	387.050	0,01
Total Ingenieurs- & Bauwesen		36.294.542	0,82
Unterhaltung (0,07%)			
HYBE	9.966	1.309.258	0,03
OPAP	111.748	1.816.727	0,04
Total Unterhaltung		3.125.985	0,07
Umweltschutz (0,01%)			
Zhejiang Weiming Environment Protection – Klasse A	191.500	564.210	0,01
Total Umweltschutz		564.210	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (1,77%)			
Almarai	254.782	3.878.621	0,09
Angel Yeast – Klasse A	88.700	435.556	0,01
Anjoy Foods Group – Klasse A	23.000	255.267	0,01
Avenue Supermarts	96.064	3.996.619	0,09
Bid	193.229	4.409.041	0,10
BIM Biresik Magazalar	281.306	4.204.415	0,09
BRF	346.600	1.422.789	0,03
Britannia Industries	62.976	3.503.397	0,08
Cencosud	880.151	1.946.992	0,04
Charoen Pokphand Foods	2.947.400	1.970.985	0,04
China Mengniu Dairy	1.905.000	4.306.387	0,10
CJ CheilJedang	5.464	948.308	0,02
Dino Polska	31.802	3.001.118	0,07
Foshan Haitian Flavouring & Food – Klasse A	201.627	1.260.598	0,03
Gruma – Klasse B	115.610	1.812.040	0,04
Grupo Bimbo – Klasse A	747.500	1.985.880	0,04
Grupo Comercial Chedraui	127.300	767.127	0,02
GS Holdings	28.625	764.163	0,02
Henan Shuanghui Investment & Development – Klasse A	126.313	446.651	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	1.737.400	1.227.892	0,03
Indofood Sukses Makmur	3.393.700	1.623.578	0,04
JBS	492.100	2.891.496	0,06
JG Summit Holdings	1.560.250	554.294	0,01
Magnit *,**,***	30.615	0	0,00
Nestle India	190.697	4.833.593	0,11
Nestle Malaysia	58.000	1.296.844	0,03
Orion	16.368	1.138.527	0,02
PPB Group	340.960	945.523	0,02
SD Guthrie	1.116.543	1.236.025	0,03
Shoprite Holdings	273.904	4.274.760	0,10
SM Investments	139.110	2.161.983	0,05
Sumber Alfaria Trijaya	10.323.500	1.828.020	0,04
Tingyi Cayman Islands Holding	1.064.000	1.386.168	0,03
Uni-President Enterprises	2.988.928	7.375.567	0,17
Universal Robina	726.350	991.990	0,02
Want Want China Holdings	2.176.000	1.277.372	0,03
Woolworths Holdings	584.114	1.930.022	0,04
X5 Retail Group – GDR – Namensaktie *,**,***	54.153	0	0,00
Yihai Kerry Arawana Holdings – Klasse A	56.700	251.854	0,01
Total Nahrungsmittel		78.541.462	1,77
Forstprodukte & Papier (0,13%)			
Empresas	559.712	878.464	0,02
Indah Kiat Pulp & Paper	1.788.800	755.753	0,02
Shandong Sun Paper Industry – Klasse A	55.900	113.224	0,00
Suzano	387.086	3.870.954	0,09
Total Forstprodukte & Papier		5.618.395	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gas (0,26%)			
Beijing Enterprises Holdings	227.500	781.963	0,02
China Gas Holdings	1.752.200	1.527.095	0,03
China Resources Gas Group	490.500	1.941.680	0,04
ENN Energy Holdings	467.100	3.358.355	0,08
ENN Natural Gas – Klasse A	184.000	543.366	0,01
GAIL India	1.482.343	3.306.687	0,08
Total Gas		11.459.146	0,26
Gesundheitsprodukte (0,11%)			
Bloomage Biotechnology – Klasse A	26.201	182.156	0,00
Hengan International Group	393.500	1.137.247	0,03
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply – Klasse A	49.627	246.665	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer – Klasse H	1.208.000	715.349	0,02
Shanghai United Imaging Healthcare – Klasse A	26.940	463.831	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – Klasse A	42.485	1.475.676	0,03
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering – Klasse A	64.616	623.584	0,01
Total Gesundheitsprodukte		4.844.508	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (0,83%)			
Aier Eye Hospital Group – Klasse A	305.465	551.306	0,01
Apollo Hospitals Enterprise	63.006	5.369.626	0,12
Asymchem Laboratories Tianjin – Klasse A	5.460	56.590	0,00
Bangkok Dusit Medical Services – Klasse F	6.179.100	4.440.180	0,10
Bumrungrad Hospital	384.800	2.251.579	0,05
Dallah Healthcare	26.185	1.045.337	0,02
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group	49.569	3.699.140	0,08
Genscript Biotech	684.000	866.453	0,02
IHH Healthcare	1.083.000	1.768.064	0,04
Max Healthcare Institute	470.165	6.195.461	0,14
Mouwasat Medical Services	61.758	1.398.735	0,03
Nahdi Medical	19.334	605.120	0,02
Pharmaron Beijing – Klasse A	63.000	220.541	0,01
Rede D'Or Sao Luiz	309.800	1.274.734	0,03
WuXi AppTec – Klasse A	87.360	654.947	0,02
WuXi AppTec – Klasse H	203.726	1.481.796	0,03
Wuxi Biologics Cayman	2.180.500	4.929.174	0,11
Total Gesundheitsdienstleistungen		36.808.783	0,83
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,30%)			
Alfa – Klasse A	2.426.859	1.761.253	0,04
CITIC	3.265.000	3.871.118	0,09
Haci Omer Sabanci Holding	643.560	1.747.197	0,04
KOC Holding	422.393	2.133.437	0,05
Siam Cement – NVDR	281.200	1.385.587	0,03
Siam Cement – Namensaktie	170.150	838.399	0,02
YTL	1.305.600	779.593	0,02
Zhejiang China Commodities City Group – Klasse A	414.200	756.579	0,01
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		13.273.163	0,30

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Heimausstattung (0,45%)			
Coway	27.809	1.263.745	0,03
Ecovacs Robotics – Klasse A	38.700	247.756	0,01
Gree Electric Appliances of Zhuhai – Klasse A	123.900	767.044	0,02
Haier Smart Home – Klasse A	218.766	848.365	0,02
Haier Smart Home – Klasse H	1.479.000	5.235.937	0,12
Hisense Home Appliances Group – Klasse H	142.000	448.780	0,01
LG Electronics	58.426	3.313.909	0,07
Lite-On Technology	1.118.153	3.393.562	0,08
Midea Group	175.300	1.704.943	0,04
Midea Group – Klasse A	147.800	1.514.338	0,03
Ningbo Deye Technology – Klasse A	18.900	218.310	0,00
Oppein Home Group – Klasse A	22.300	209.407	0,00
TCL Technology Group – Klasse A	718.960	492.593	0,01
Zhejiang Supor – Klasse A	35.000	253.674	0,01
Total Heimausstattung		19.912.363	0,45
Haushaltsprodukte (0,38%)			
Hindustan Unilever	479.605	13.034.926	0,30
Kimberly-Clark de Mexico – Klasse A	917.900	1.297.869	0,03
Nien Made Enterprise	74.000	827.251	0,02
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari	845.797	993.127	0,02
Unilever Indonesia	4.421.700	517.857	0,01
Total Haushaltsprodukte		16.671.030	0,38
Versicherungen (2,43%)			
Al Rajhi for Co-operative Insurance	13.255	605.354	0,01
BB Seguridade Participacoes	341.400	1.999.377	0,05
Bupa Arabia for Cooperative Insurance	47.724	2.629.177	0,06
Caixa Seguridade Participaco	221.400	510.687	0,01
Cathay Financial Holding	5.648.446	11.767.416	0,27
China Life Insurance – Klasse A	111.947	639.218	0,01
China Life Insurance – Klasse H	4.325.000	8.173.456	0,18
China Pacific Insurance Group – Klasse A	219.560	1.019.220	0,02
China Pacific Insurance Group – Klasse H	1.472.200	4.775.963	0,11
China Taiping Insurance Holdings	904.700	1.353.332	0,03
Co for Cooperative Insurance	34.971	1.373.748	0,03
DB Insurance	26.638	1.860.127	0,04
Discovery	321.997	3.323.548	0,08
Hapvida Participacoes e Investimentos	2.681.896	968.076	0,02
HDFC Life Insurance	549.487	3.960.356	0,09
ICICI Lombard General Insurance	153.742	3.210.375	0,07
ICICI Prudential Life Insurance	243.324	1.861.158	0,04
New China Life Insurance – Klasse A	41.400	280.267	0,01
New China Life Insurance – Klasse H	499.900	1.518.758	0,03
OUTsurance Group	468.412	1.650.736	0,04
People's Insurance Group of China – Klasse A	695.100	721.469	0,02
People's Insurance Group of China – Klasse H	4.677.000	2.330.086	0,05
PICC Property & Casualty – Klasse H	3.939.986	6.218.401	0,14
Ping An Insurance Group of China – Klasse A	367.285	2.634.006	0,06
Ping An Insurance Group of China – Klasse H	3.886.500	23.039.969	0,52

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (2,43%) (Fortsetzung)			
Powszechny Zakład Ubezpieczeń	366.306	4.065.140	0,09
Samsung Fire & Marine Insurance	18.527	4.511.721	0,10
Samsung Life Insurance	49.583	3.192.928	0,07
SBI Life Insurance	273.589	4.443.190	0,10
Shin Kong Financial Holding	9.526.272	3.428.755	0,08
Total Versicherungen		108.066.014	2,43
Internet (12,34%)			
Alibaba Group Holding	9.338.400	99.058.846	2,23
Allegro.eu	306.035	2.006.350	0,04
Autohome – ADR	42.465	1.101.967	0,02
Baidu – Klasse A	1.288.250	13.715.108	0,31
Bilibili – Klasse Z	157.840	2.885.353	0,06
China Literature	193.200	626.760	0,01
China Ruyi Holdings	2.892.000	912.132	0,02
East Money Information – Klasse A	467.665	1.644.774	0,04
GoTo Gojek Tokopedia	473.682.423	2.060.129	0,05
Hithink RoyalFlush Information Network – Klasse A	24.700	967.275	0,02
Info Edge India	42.833	4.341.273	0,10
Issoftstone Information Technology Group – Klasse A	103.600	828.490	0,02
JD.com – Klasse A	1.406.064	24.617.139	0,55
Kakao	187.388	4.862.427	0,11
Kanzhun – ADR	151.917	2.096.455	0,05
Kuaishou Technology	1.478.800	7.871.881	0,18
Kunlun Tech – Klasse A	78.100	409.356	0,01
Mango Excellent Media – Klasse A	95.330	349.169	0,01
Meituan – Klasse B	2.884.710	56.335.392	1,27
Naspers – Klasse N	99.766	22.063.883	0,50
NAVER	77.850	10.518.198	0,24
NCSOFT	7.449	926.476	0,02
Ozon Holdings – ADR **, ***, ***	12.787	0	0,00
PDD Holdings – ADR	405.272	39.307.331	0,88
Tencent Holdings	3.773.100	202.547.995	4,56
Tencent Music Entertainment Group – ADR	451.679	5.126.557	0,12
Tongcheng Travel Holdings	745.600	1.746.911	0,04
Trip.com Group	343.950	23.910.169	0,54
Vipshop Holdings – ADR	212.254	2.859.061	0,06
VK **, ***, ***	39.962	0	0,00
Zomato	3.839.209	12.468.699	0,28
Total Internet		548.165.556	12,34
Investmentgesellschaften (0,25%)			
Bajaj Holdings & Investment	9.751	1.353.844	0,03
Multiply Group	2.347.011	1.322.692	0,03
Reinet Investments	69.395	1.644.445	0,04
Remgro	300.367	2.468.835	0,06
Saudi Industrial Investment Group	205.267	912.322	0,02
SK Square	60.845	3.277.525	0,07
Total Investmentgesellschaften		10.979.663	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Eisen & Stahl (1,07%)			
Baoshan Iron & Steel – Klasse A	785.761	749.210	0,02
China Steel	6.342.334	3.801.396	0,08
Companhia Siderurgica Nacional	357.400	512.567	0,01
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	2.033.706	1.403.329	0,03
Hunan Valin Steel – Klasse A	131.400	74.815	0,00
Inner Mongolia BaoTou Steel Union – Klasse A	1.698.100	430.221	0,01
Jindal Stainless	158.950	1.298.131	0,03
Jindal Steel & Power	184.626	2.007.054	0,04
JSW Steel	403.334	4.247.047	0,10
Kumba Iron Ore	28.371	490.516	0,01
Novolipetsk Steel *,**	540.832	1	0,00
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources – Klasse A	728.400	285.744	0,01
POSCO Holdings	40.445	6.964.513	0,16
Severstal *,**,***	76.777	0	0,00
Tata Steel	4.434.677	7.150.804	0,16
Vale	1.914.680	16.906.496	0,38
Walsin Lih Wa	1.518.801	1.097.945	0,02
Western Superconducting Technologies – Klasse A	53.774	313.642	0,01
Total Eisen & Stahl		47.733.431	1,07
Freizeit (0,40%)			
Bajaj Auto	39.676	4.077.537	0,09
Eicher Motors	79.936	4.502.120	0,10
Hero MotoCorp	67.730	3.291.498	0,07
TravelSky Technology – Klasse H	550.000	736.359	0,02
TVS Motor	139.955	3.871.848	0,09
Yadea Group Holdings	684.000	1.139.420	0,03
Total Freizeit		17.618.782	0,40
Hotelwesen (0,28%)			
Genting	1.055.500	911.155	0,02
Genting Malaysia	1.649.200	833.544	0,02
H World Group – ADR	124.674	4.117.982	0,09
Indian Hotels	515.020	5.279.009	0,12
Minor International	1.688.532	1.287.633	0,03
Total Hotelwesen		12.429.323	0,28
Bau- & Bergbaumaschinen (0,22%)			
Doosan Bobcat	35.851	1.020.383	0,02
Doosan Enerbility	239.868	2.859.548	0,06
HD Hyundai Electric	13.105	3.400.543	0,08
LS Electric	6.397	698.732	0,02
Sany Heavy Industry – Klasse A	496.045	1.113.508	0,03
Shanghai Electric Group – Klasse A	120.100	132.672	0,00
XCMG Construction Machinery – Klasse A	597.200	645.072	0,01
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology – Klasse A	35.079	34.546	0,00
Total Bau- & Bergbaumaschinen		9.905.004	0,22
Verschiedene Maschinen (0,41%)			
CG Power and Industrial Solutions	391.595	3.329.853	0,08
Cummins India	86.745	3.317.261	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (0,41%) (Fortsetzung)			
Haitian International Holdings	285.000	774.142	0,02
Jiangsu Hengli Hydraulic – Klasse A	40.500	291.110	0,01
NARI Technologies – Klasse A	434.993	1.494.316	0,03
Thermax	22.308	1.052.620	0,02
WEG	955.964	8.165.660	0,18
Total Verschiedene Maschinen		18.424.962	0,41
Medien (0,04%)			
Saudi Research & Media Group	24.895	1.822.038	0,04
Total Medien		1.822.038	0,04
Metallverarbeitung (0,24%)			
APL Apollo Tubes	98.213	1.799.040	0,04
Astral	63.899	1.233.179	0,03
Bharat Forge	150.595	2.285.827	0,05
Catcher Technology	385.000	2.278.211	0,05
Tube Investments of India	61.785	2.580.877	0,06
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls – Klasse A	145.500	465.941	0,01
Total Metallverarbeitung		10.643.075	0,24
Bergbau (1,79%)			
Alrosa *,**	1.220.320	1	0,00
Aluminium of China – Klasse A	328.100	328.480	0,01
Aluminum of China – Klasse H	1.864.000	1.077.422	0,02
Amman Mineral Internasional	4.167.900	2.194.654	0,05
Anglo American Platinum	55.721	1.680.046	0,04
Anglogold Ashanti	263.662	5.882.443	0,13
Chifeng Jilong Gold Mining – Klasse A	99.600	211.776	0,00
China Hongqiao Group	1.667.500	2.524.450	0,06
China Northern Rare Earth Group High-Tech – Klasse A	120.400	348.006	0,01
China Rare Earth Resources And Technology – Klasse A	91.688	350.317	0,01
CMOC Group – Klasse A	1.039.400	941.498	0,02
CMOC Group – Klasse H	2.040.000	1.378.742	0,03
Companhia de Minas Buenaventura – ADR	113.153	1.303.523	0,03
Gold Fields	553.009	7.241.575	0,16
Grupo Mexico – Klasse B	1.808.904	8.606.600	0,19
Harmony Gold Mining	314.741	2.513.258	0,06
Hindalco Industries	761.174	5.356.257	0,12
Impala Platinum Holdings	606.567	2.820.681	0,06
Industrias Penoles	102.700	1.314.821	0,03
Jiangxi Copper – Klasse A	139.600	392.474	0,01
Jiangxi Copper – Klasse H	767.000	1.230.289	0,03
KGHM Polska Miedz	90.112	2.508.807	0,06
Korea Zinc	3.791	2.590.596	0,06
Merdeka Copper Gold	6.622.781	664.541	0,02
MMC Norilsk Nickel *,**	2.761.200	3	0,00
MMG	1.276.800	420.781	0,01
NMDC	1.631.598	1.256.281	0,03
Polyus *,**,***	13.031	0	0,00
Press Metal Aluminium Holdings	2.304.000	2.524.790	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Bergbau (1,79%) (Fortsetzung)			
Shandong Gold Mining – Klasse A	117.313	361.615	0,01
Shandong Gold Mining – Klasse H	360.000	582.084	0,01
Shanjin International Gold – Klasse A	57.120	119.585	0,00
Sibanye Stillwater	1.571.346	1.247.417	0,03
Southern Copper	54.560	4.972.053	0,11
United RUSAL International **, **	1.522.106	2	0,00
United Tractors	598.912	996.326	0,02
Vedanta	698.857	3.628.004	0,08
Yunnan Aluminium – Klasse A	251.629	463.739	0,01
Yunnan Tin – Klasse A	310.800	593.955	0,01
Zhaojin Mining Industry – Klasse H	628.000	886.061	0,02
Zhejiang Huayou Cobalt – Klasse A	47.898	190.900	0,00
Zhongjin Gold – Klasse A	410.400	672.494	0,02
Zijin Mining Group – Klasse A	664.600	1.368.760	0,03
Zijin Mining Group – Klasse H	3.109.000	5.659.313	0,13
Total Bergbau		79.405.420	1,79
Verschiedene Hersteller (0,50%)			
Airtac International Group	77.740	2.001.329	0,04
China Jushi – Klasse A	247.345	383.745	0,01
CRRC – Klasse A	525.200	599.493	0,01
CRRC – Klasse H	2.196.000	1.416.327	0,03
Hyundai Rotem	25.846	872.565	0,02
Kuang-Chi Technologies – Klasse A	124.400	809.960	0,02
Largan Precision	53.000	4.324.452	0,10
Lens Technology – Klasse A	177.600	529.788	0,01
Pidilite Industries	97.688	3.313.841	0,07
POSCO Chemical	17.896	1.727.420	0,04
SKC	9.567	683.009	0,02
Sunny Optical Technology Group	434.700	3.852.895	0,09
Zhuzhou CRRC Times Electric – Klasse A	68.729	448.613	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric – Klasse H	292.200	1.233.808	0,03
Total Verschiedene Hersteller		22.197.245	0,50
Öl & Gas (3,67%)			
Ades Holding	185.841	858.626	0,02
ADNOC Drilling	1.216.467	1.765.228	0,04
Bharat Petroleum	838.719	2.865.000	0,07
China Petroleum & Chemical – Klasse A	791.300	720.000	0,02
China Petroleum & Chemical – Klasse H	14.534.200	8.326.159	0,19
Cosan	805.500	1.063.943	0,02
Empresas Copec	192.590	1.177.200	0,03
Gazprom **, **	5.096.825	5	0,00
HD Hyundai	29.598	1.592.339	0,04
Hindustan Petroleum	553.617	2.643.161	0,06
Indian Oil	1.697.364	2.704.442	0,06
Kunlun Energy	2.270.000	2.454.702	0,06
Lukoil *, **, ***	180.762	0	0,00
MOL Hungarian Oil & Gas	204.910	1.408.149	0,03
Novatek *, **, ***	390.150	0	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (3,67%) (Fortsetzung)			
Oil & Natural Gas	1.802.366	5.036.762	0,11
Oil India	179.544	903.343	0,02
ORLEN	320.432	3.661.548	0,08
PetroChina – Klasse A	890.857	1.084.828	0,02
PetroChina – Klasse H	12.350.000	9.714.082	0,22
Petroleo Brasileiro	2.119.600	13.521.441	0,30
Petronas Dagangan	221.900	958.763	0,02
PRIO	488.200	3.172.824	0,07
PTT	5.187.330	4.830.554	0,11
PTT Exploration & Production	761.448	2.657.642	0,06
PTT Oil & Retail Business	1.874.100	731.061	0,02
Qatar Fuel	362.759	1.494.475	0,03
Reliance Industries	3.568.480	50.661.360	1,14
Rosneft Oil *, **, ***	483.875	0	0,00
Saudi Arabian Oil	3.239.910	24.186.798	0,54
Saudi Aramco Base Oil Company	29.310	872.108	0,02
SK	22.119	1.975.783	0,04
SK Innovation	36.955	2.811.507	0,06
S-Oil	30.730	1.143.908	0,03
Surgutneftegas *, **	2.750.826	3	0,00
Tatneft *, **	584.811	1	0,00
Thai Oil	1.044.600	865.521	0,02
Türkiye Petrol Rafinerileri	550.116	2.207.589	0,05
Ultrapar Participacoes	439.900	1.130.751	0,03
Vibra Energia	682.700	1.971.457	0,04
Total Öl & Gas		163.173.063	3,67
Öl- & Gasdienstleistungen (0,02%)			
China Oilfield Services – Klasse H	918.000	831.972	0,02
Yantai Jereh Oilfield Services Group – Klasse A	31.200	157.201	0,00
Total Öl- & Gasdienstleistungen		989.173	0,02
Verpackung & Container (0,04%)			
Klabin	463.650	1.741.169	0,04
Total Verpackung & Container		1.741.169	0,04
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,56%)			
Akeso	343.000	2.680.257	0,06
Alkem Laboratories	10.768	708.599	0,02
Alteogen	23.618	4.965.371	0,11
Aspen Pharmacare Holdings	220.949	1.930.230	0,04
Aurobindo Pharma	179.744	2.801.751	0,06
BeiGene	404.500	5.686.365	0,13
Beijing Tongrentang – Klasse A	65.600	362.692	0,01
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise – Klasse A	28.014	268.864	0,01
Celltrion	95.362	12.145.756	0,27
Changchun High & New Technology Industry Group – Klasse A	14.600	197.756	0,00
China Feihe	2.243.000	1.573.691	0,04
China Resources Pharmaceutical Group	967.000	709.569	0,02
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical – Klasse A	62.184	375.569	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,56%) (Fortsetzung)			
Chongqing Zhifei Biological Products – Klasse A	79.650	285.336	0,01
Cipla	320.115	5.717.024	0,13
CSPC Innovation Pharmaceutical – Klasse A	118.920	430.713	0,01
CSPC Pharmaceutical Group	4.874.240	2.999.359	0,07
Divi's Laboratories	73.751	5.253.743	0,12
Dong-E-E-Jiao – Klasse A	32.500	277.654	0,01
Dr Reddy's Laboratories	350.535	5.685.043	0,13
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings – Klasse A	105.223	407.333	0,01
Hanmi Pharm	3.886	740.429	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group	882.000	1.962.031	0,04
HLB	67.283	3.340.955	0,08
Huadong Medicine – Klasse A	48.692	229.482	0,00
Hualan Biological Engineering – Klasse A	51.729	118.727	0,00
Hypera	263.200	770.703	0,02
Imeik Technology Development – Klasse A	8.680	215.773	0,00
Innovent Biologics	790.000	3.722.218	0,08
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals – Klasse A	261.280	1.633.556	0,04
Kalbe Farma	10.693.100	903.549	0,02
Legend Biotech – ADR	37.189	1.210.130	0,03
Lupin	126.358	3.476.796	0,08
Mankind Pharma	44.103	1.483.807	0,03
PharmaEssentia	148.000	2.776.312	0,06
Richter Gedeon Nyrt	84.834	2.220.885	0,05
Samsung Biologics	10.557	6.805.416	0,15
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group – Klasse A	55.500	187.860	0,00
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical – Klasse A	59.000	128.664	0,00
Sichuan Kelun Pharmaceutical – Klasse A	12.100	49.330	0,00
Sino Biopharmaceutical	6.205.750	2.556.453	0,06
Sinopharm Group – Klasse H	809.200	2.218.856	0,05
SK Biopharmaceuticals	12.251	924.557	0,02
SK Bioscience	10.448	357.694	0,01
Sun Pharmaceutical Industries	562.546	12.394.722	0,28
Torrent Pharmaceuticals	68.803	2.700.285	0,06
Yuhan	32.787	2.661.445	0,06
Yunnan Baiyao Group – Klasse A	53.620	437.856	0,01
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical – Klasse A	15.603	455.880	0,01
Zhejiang Huahai Pharmaceutical – Klasse A	32.340	78.719	0,00
Zhejiang NHU – Klasse A	184.788	552.992	0,01
Zydus Lifesciences	79.865	906.453	0,02
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		113.685.210	2,56
Pipelines (0,10%)			
Guanghui Energy – Klasse A	283.400	259.795	0,01
Petronas Gas	422.400	1.670.140	0,04
Petronet LNG	591.002	2.389.860	0,05
Total Pipelines		4.319.795	0,10
Immobilien (1,59%)			
Aldar Properties	2.320.968	4.852.924	0,11
Ayala	194.000	2.008.920	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Immobilien (1,59%) (Fortsetzung)			
Ayala Land	3.913.000	1.772.333	0,04
Barwa Real Estate	1.041.253	809.323	0,02
C&D International Investment Group	329.629	554.194	0,01
Central Pattana	84.800	141.769	0,00
Central Pattana – NVDR	1.134.100	1.895.988	0,04
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings – Klasse A	404.200	563.782	0,01
China Overseas Land & Investment	2.097.000	3.347.447	0,08
China Resources Land	1.831.055	5.315.468	0,12
China Resources Mixc Lifestyle Services	420.400	1.564.063	0,04
China Vanke – Klasse A	375.800	371.628	0,01
China Vanke – Klasse H	1.088.300	741.136	0,02
Dar Al Arkan Real Estate Development	243.340	977.919	0,02
DLF	456.093	4.394.517	0,10
Emaar Properties	3.985.644	13.943.596	0,31
Godrej Properties	66.859	2.176.083	0,05
KE Holdings – ADR	389.369	7.172.177	0,16
Longfor Group Holdings	1.369.000	1.762.370	0,04
Mabaneer KPSC	247.983	612.919	0,01
Macrotech Developers	147.269	2.389.985	0,05
NEPI Rockcastle	361.521	2.643.682	0,06
Oberoi Realty	29.448	795.072	0,02
Phoenix Mills	108.290	2.066.793	0,05
Poly Developments and Holdings Group – Klasse A	523.100	631.297	0,01
Prestige Estates Projects	73.629	1.456.863	0,03
Ruentex Development	738.990	967.002	0,02
SM Prime Holdings	6.172.150	2.683.543	0,06
Sunway	650.000	696.299	0,02
Talaat Moustafa Group	546.300	601.865	0,01
Youngor Group – Klasse A	581.294	704.695	0,02
Total Immobilien		70.615.652	1,59
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,07%)			
Fibra Uno Administracion – REIT	2.016.600	2.009.544	0,04
Prologis Property Mexico - REIT	441.142	1.228.627	0,03
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		3.238.171	0,07
Einzelhandel (2,23%)			
Abu Dhabi National Oil for Distribution	1.561.329	1.496.271	0,03
Alibaba Health Information Technology	3.008.000	1.285.611	0,03
Americana Restaurants International	1.260.756	758.571	0,02
ANTA Sports Products	706.000	7.075.496	0,16
Astra International	10.086.900	3.070.880	0,07
Bosideng International Holdings	1.782.000	890.088	0,02
Central Retail	979.950	977.220	0,02
China Tourism Group Duty Free – Klasse A	112.338	1.025.372	0,02
Chow Tai Fook Jewellery Group	1.053.800	912.992	0,02
Clicks Group	145.406	2.874.986	0,06
CP ALL	3.361.700	5.496.840	0,12
CP AXTRA	879.327	702.791	0,02
Falabella	691.600	2.444.357	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (2,23%) (Fortsetzung)			
Grupo Carso – Klasse A1	294.400	1.632.224	0,04
Haidilao International Holding	953.000	1.950.669	0,04
Home Product Center	3.019.400	832.449	0,02
Hotai Motor	159.120	3.004.325	0,07
Jarir Marketing	357.530	1.204.644	0,03
JD Health International	804.100	2.908.774	0,07
Jollibee Foods	334.650	1.556.243	0,04
Jubilant Foodworks	233.907	1.961.935	0,04
JUMBO	65.000	1.720.380	0,04
Kalyan Jewellers India	214.666	1.921.278	0,04
Li Ning	1.405.500	2.978.203	0,07
MINISO Group Holding	214.000	1.296.185	0,03
MR DIY Group M	1.859.050	769.147	0,02
Natura & Co Holding	618.321	1.277.107	0,03
Pepkor Holdings	1.070.701	1.642.649	0,04
President Chain Store	324.000	2.599.155	0,06
Raia Drogasil	868.608	3.093.208	0,07
Shanghai M&G Stationery – Klasse A	10.193	41.999	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse A	33.900	96.969	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	549.000	891.919	0,02
Titan	213.669	8.118.992	0,18
Trent	113.494	9.443.080	0,21
Wal-Mart de Mexico	2.854.300	7.534.959	0,17
Yifeng Pharmacy Chain – Klasse A	11.006	36.175	0,00
Yum China Holdings	221.237	10.656.986	0,24
Zhongsheng Group Holdings	394.500	708.967	0,02
Total Einzelhandel		98.890.096	2,23
Halbleiter (15,67%)			
Advanced Micro-Fabrication Equipment China – Klasse A	21.448	552.626	0,01
Alchip Technologies	45.000	4.502.128	0,10
ASE Technology Holding	1.885.137	9.315.140	0,21
China Resources Microelectronics – Klasse A	49.199	316.243	0,01
eMemory Technology	38.000	3.888.728	0,09
GigaDevice Semiconductor – Klasse A	16.364	238.054	0,01
Global Unichip	48.000	1.991.185	0,04
Globalwafers	157.000	1.826.946	0,04
Hangzhou Silan Microelectronics – Klasse A	56.700	200.958	0,00
Hanmi Semiconductor	22.775	1.276.322	0,03
Hoshine Silicon Industry – Klasse A	22.300	168.765	0,00
Hua Hong Semiconductor	321.000	894.657	0,02
Hwatsing Technology – Klasse A	26.508	588.509	0,01
Inari Amertron	1.055.000	721.972	0,02
JCET Group – Klasse A	134.694	749.656	0,02
Maxscend Microelectronics – Klasse A	17.366	212.181	0,00
MediaTek	901.606	38.913.892	0,88
Montage Technology – Klasse A	36.402	336.674	0,01
Nanya Technology	632.000	563.864	0,01
NAURA Technology Group – Klasse A	22.500	1.198.325	0,03
Novatek Microelectronics	336.000	5.144.870	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Halbleiter (15,67%) (Fortsetzung)			
Realtek Semiconductor	291.974	5.058.526	0,11
Samsung Electronics	2.755.698	99.584.372	2,24
Sanan Optoelectronics – Klasse A	225.700	374.143	0,01
SG Micro – Klasse A	19.305	215.046	0,01
SK Hynix	319.623	37.755.962	0,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.280.000	468.239.564	10,54
Unigroup Guoxin Microelectronics – Klasse A	27.859	244.267	0,01
United Microelectronics	6.381.000	8.379.022	0,19
Vanguard International Semiconductor	634.171	1.932.428	0,04
Will Semiconductor Shanghai – Klasse A	34.155	485.749	0,01
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical – Klasse A	47.500	206.395	0,00
Total Halbleiter		696.077.169	15,67
Schiffbau (0,26%)			
China CSSC Holdings – Klasse A	164.000	803.302	0,02
Hanwha Ocean	59.130	1.500.190	0,03
Hyundai Heavy Industries	13.510	2.638.403	0,06
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	22.456	3.477.885	0,08
Samsung Heavy Industries	390.097	2.994.325	0,07
Total Schiffbau		11.414.105	0,26
Software (1,45%)			
Beijing Kingsoft Office Software – Klasse A	12.938	504.708	0,01
Cambricon Technologies – Klasse A	17.873	1.601.912	0,04
CD Projekt	30.220	1.400.673	0,03
China National Software & Service – Klasse A	57.460	365.430	0,01
HCL Technologies	560.232	12.546.920	0,28
Huntsun Technologies – Klasse A	59.750	227.801	0,00
Iflytek – Klasse A	103.600	681.871	0,02
International Games System	130.000	3.862.191	0,09
Kingdee International Software Group	1.601.000	1.758.061	0,04
Kingsoft	549.000	2.378.214	0,05
Krafton	17.597	3.735.396	0,08
NetEase	1.111.200	19.798.027	0,45
Netmarble	9.051	317.859	0,01
Oracle Financial Services Software	9.454	1.412.290	0,03
PB Fintech	182.265	4.489.577	0,10
Shanghai Baosight Software – Klasse A	92.990	370.617	0,01
Shanghai Baosight Software – Klasse B	555.686	891.876	0,02
Tech Mahindra	318.254	6.342.497	0,14
TOTVS	260.200	1.126.662	0,03
Yonyou Network Technology – Klasse A	151.827	221.903	0,00
Zhejiang Dahua Technology – Klasse A	120.600	262.835	0,01
Total Software		64.297.320	1,45
Telekommunikation (3,82%)			
Accton Technology	271.000	6.389.696	0,14
Advanced Info Service	611.800	5.149.922	0,12
America Movil – Klasse B	10.249.600	7.369.469	0,17
Axiata Group	1.645.626	916.383	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (3,82%) (Fortsetzung)			
Bharti Airtel	1.437.372	26.656.786	0,60
CELCOMDIGI	2.034.000	1.646.669	0,04
China United Network Communications – Klasse A	840.300	607.777	0,01
Chunghwa Telecom	2.153.400	8.111.910	0,18
Emirates Telecommunications Group	2.029.920	9.019.288	0,20
Eoptolink Technology – Klasse A	29.900	470.727	0,01
Etihad Etisalat	233.075	3.312.451	0,08
Far EasTone Telecommunications	1.050.000	2.863.243	0,06
Guangzhou Haige Communications Group – Klasse A	48.800	72.986	0,00
Hellenic Telecommunications Organization	147.704	2.275.859	0,05
Indus Towers	520.560	2.078.257	0,05
Intouch Holdings – Klasse F	685.300	1.949.673	0,04
LG Uplus	125.430	880.136	0,02
Maxis	1.255.700	1.025.004	0,02
Mobile Telecommunications	1.237.375	1.882.351	0,04
Mobile Telecommunications Saudi Arabia	224.878	614.054	0,01
Mobile TeleSystems **,***	367.600	0	0,00
MTN Group	945.926	4.611.327	0,10
Ooredoo	341.220	1.082.420	0,02
PLDT	51.193	1.146.079	0,03
Saudi Telecom	1.147.237	12.213.094	0,28
Shenzhen Transsion Holdings – Klasse A	33.030	427.413	0,01
SK Telecom	33.514	1.256.647	0,03
Suzhou TFC Opticalmmunication – Klasse A	41.440	515.693	0,01
Taiwan Mobile	1.137.500	3.938.027	0,09
Tata Communications	53.847	1.071.358	0,02
Telefonica Brasil	263.337	1.993.618	0,05
Telekom Malaysia	1.064.500	1.583.121	0,04
Telkom Indonesia Persero	30.798.900	5.185.773	0,12
TIM	495.200	1.160.678	0,03
True	1.006.127	327.556	0,01
True – NVDR	5.211.754	1.696.743	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri	692.517	1.817.440	0,04
Vodacom Group	355.955	1.912.008	0,04
Vodafone Idea	12.682.356	1.176.188	0,03
Xiaomi – Klasse B	8.895.000	39.505.597	0,89
Yealink Network Technology – Klasse A	76.300	401.169	0,01
Zhongji Innolight – Klasse A	57.260	963.316	0,02
ZTE – Klasse A	155.800	857.361	0,02
ZTE – Klasse H	458.248	1.436.459	0,03
Total Telekommunikation		169.571.726	3,82
Textilindustrie (0,05%)			
Far Eastern New Century	1.768.353	1.704.463	0,04
Sasa Polyester Sanayi	5.513.045	634.552	0,01
Tongkun Group – Klasse A	37.400	60.113	0,00
Total Textilindustrie		2.399.128	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,81%)			
China Merchants Energy Shipping – Klasse A	675.700	589.966	0,01
Container Of India	187.031	1.721.458	0,04
COSCO SHIPPING Energy Transportation – Klasse A	83.500	131.935	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation – Klasse H	630.000	504.457	0,01
COSCO SHIPPING Holdings – Klasse A	290.810	613.983	0,01
COSCO SHIPPING Holdings – Klasse H	1.756.049	2.893.611	0,07
Daqin Railway – Klasse A	161.653	149.289	0,00
Evergreen Marine Taiwan	657.600	4.513.108	0,10
HMM	153.263	1.838.552	0,04
Hyundai Glovis	17.664	1.417.056	0,03
Indian Railway Catering & Tourism	156.379	1.437.323	0,03
JD Logistics	1.078.100	1.776.489	0,04
MISC	651.400	1.107.154	0,03
Orient Overseas International	89.500	1.326.148	0,03
Qatar Gas Transport	1.753.073	1.997.665	0,05
Rumo	767.000	2.214.894	0,05
SAL Saudi Logistics Services	12.709	854.392	0,02
SF Holding – Klasse A	183.435	1.006.937	0,02
Taiwan High Speed Rail	1.325.000	1.123.549	0,03
Wan Hai Lines	336.030	831.248	0,02
Xiamen C&D – Klasse A	58.900	84.401	0,00
Yang Ming Marine Transport	1.088.000	2.512.212	0,06
YTO Express Group – Klasse A	139.700	270.019	0,01
ZTO Express Cayman	252.152	4.911.283	0,11
Total Transportwesen		35.827.129	0,81
Wasser (0,17%)			
Beijing Enterprises Water Group	3.512.000	1.134.806	0,03
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	258.200	3.698.811	0,08
Guangdong Investment	2.364.000	2.042.037	0,05
Power & Water Utility for Jubail & Yanbu	36.450	531.607	0,01
Total Wasser		7.407.261	0,17
Total Stammaktien		4.347.307.651	97,86
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,09%)			
Hyundai Motor	14.280	1.480.235	0,03
Hyundai Motor – KR	22.903	2.426.973	0,06
Total Autohersteller		3.907.208	0,09
Banken (0,51%)			
Banco Bradesco	3.111.666	5.822.553	0,13
Bancolombia	362.618	2.895.650	0,07
Itau Unibanco Holding	2.775.796	13.807.427	0,31
Total Banken		22.525.630	0,51
Chemie (0,08%)			
LG Chem	4.681	504.937	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile – Klasse B	80.342	2.956.705	0,07
Total Chemie		3.461.642	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Energie (0,09%)			
Centrais Eletricas Brasileiras – Klasse B	128.200	785.239	0,02
Companhia Energetica de Minas Gerais	971.733	1.747.526	0,04
Companhia Paranaense de Energia – Klasse B	870.700	1.289.592	0,03
Total Energie		3.822.357	0,09
Investmentgesellschaften (0,11%)			
Itausa	3.325.610	4.753.293	0,11
Total Investmentgesellschaften		4.753.293	0,11
Eisen & Stahl (0,06%)			
Gerdau	942.396	2.767.154	0,06
Total Eisen & Stahl		2.767.154	0,06
Öl & Gas (0,34%)			
Petroleo Brasileiro	2.621.800	15.358.570	0,34
Surgutneftegas *,**	3.485.995	3	0,00
Total Öl & Gas		15.358.573	0,34
Halbleiter (0,32%)			
Samsung Electronics	473.952	14.229.989	0,32
Total Halbleiter		14.229.989	0,32
Total Vorzugsaktien		70.825.846	1,60
Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Kommerzielle Dienstleistungen (0,00%)			
China Com Rich Rene Ene Invest *,***	1.094.000	0	0,00
Huishan Dairy *,***	738.000	0	0,00
Total Kommerzielle Dienstleistungen		0	0,00
Immobilien (0,01%)			
Country Garden Holdings*	7.641.047	477.077	0,01
Total Immobilien		477.077	0,01
Total Stammaktien		477.077	0,01
Bezugsrechte			
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)			
Kangmei Pharmaceutical – Bezugsrechte 31.12.2049*,**	3.289	0	0,00
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		0	0,00
Total Bezugsrechte		0	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 4.185.174.426 USD)		4.418.610.574	99,47
Sonstige Nettovermögenswerte		23.592.258	0,53
TOTAL NETTOVERMÖGEN		4.442.202.832	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	16.912.350	315	-559.565	-0,01
Total Futures-Kontrakte			16.912.350	315	-559.565	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Dieses Wertpapier ist nicht übertragbar, da es Sanktionen unterliegt.

*** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,76%)			
Havas	2.979	4.833	0,05
IPSOS	152	6.980	0,06
JCDecaux	293	4.442	0,04
Publicis Groupe	581	59.843	0,55
Stroeer & Co	140	6.448	0,06
Total Werbung		82.546	0,76
Luftfahrt & Verteidigung (1,80%)			
Dassault Aviation	36	7.099	0,07
Exosens	61	1.185	0,01
Leonardo	743	19.266	0,18
LISI	60	1.320	0,01
MTU Aero Engines	74	23.828	0,22
RENK Group	268	4.914	0,04
Rheinmetall	93	57.158	0,53
Safran	264	55.994	0,51
Thales	179	24.818	0,23
Total Luftfahrt & Verteidigung		195.582	1,80
Landwirtschaft (0,03%)			
BayWa	70	743	0,01
Suedzucker	233	2.419	0,02
Total Landwirtschaft		3.162	0,03
Fluggesellschaften (0,04%)			
Air France-KLM	538	4.371	0,04
Finnair	193	427	0,00
Total Fluggesellschaften		4.798	0,04
Bekleidung (2,09%)			
Hermes International	44	102.168	0,94
Kering	117	27.875	0,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	152	96.596	0,89
Total Bekleidung		226.639	2,09
Autohersteller (5,40%)			
Bayerische Motoren Werke	1.594	125.894	1,16
Ferrari	397	163.723	1,50
Iveco Group	691	6.454	0,06
Jost Werke	49	2.229	0,02
Mercedes-Benz Group	2.662	143.216	1,32
Stellantis	11.563	145.578	1,34
Total Autohersteller		587.094	5,40
Autoteile & -ausrüstung (1,12%)			
Brembo	665	6.047	0,05
Compagnie Automotive	170	4.318	0,04
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	1.659	52.756	0,48
Continental	299	19.381	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Autoteile & -ausrüstung (1,12%) (Fortsetzung)			
Forvia	699	6.067	0,06
Gestamp Automocion	608	1.508	0,01
Kempower	67	649	0,01
MBB	8	799	0,01
Nokian Renkaat	532	3.908	0,04
OPmobility	218	2.186	0,02
Pirelli	1.688	9.240	0,08
SAF-Holland	205	3.030	0,03
Schaeffler	865	3.669	0,03
Valeo	896	8.344	0,08
Total Autoteile & -ausrüstung		121.902	1,12
Banken (7,71%)			
AIB Group	4.028	21.469	0,20
Banca Monte dei Paschi di Siena	4.372	29.756	0,27
Banca Popolare di Sondrio	1.534	12.487	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.806	35.974	0,33
Banco BPM	1.771	13.835	0,13
Banco Comercial Portugues – Klasse R	25.348	11.779	0,11
Banco de Sabadell	3.230	6.063	0,06
Banco Santander	13.642	60.905	0,56
Bankinter	2.801	21.400	0,20
BAWAG Group	311	25.238	0,23
BPER Banca	967	5.932	0,05
CaixaBank	3.302	17.289	0,16
Commerzbank	788	12.391	0,11
Credito Emiliano	339	3.688	0,03
Deutsche Bank – Namensaktie	1.360	22.630	0,21
Deutsche Pfandbriefbank	520	2.490	0,02
Erste Group Bank	299	17.838	0,16
FinecoBank Banca Fineco	1.047	17.579	0,16
ING Groep	6.513	98.542	0,91
Intesa Sanpaolo	37.205	143.723	1,32
KBC Ancora	167	8.434	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	711	10.007	0,09
Nordea Bank	6.618	69.489	0,64
Raiffeisen Bank International	576	11.376	0,11
Unicaja Banco	4.176	5.320	0,05
UniCredit	3.954	152.328	1,40
Total Banken		837.962	7,71
Getränke (1,43%)			
Anheuser-Busch InBev	457	22.050	0,20
Coca-Cola Europacific Partners	485	35.976	0,33
Heineken	345	23.701	0,22
Heineken Holding	468	27.074	0,25
JDE Peet's	1.183	19.555	0,18
Pernod Ricard	189	20.601	0,19
Remy Cointreau	105	6.132	0,06
Total Getränke		155.089	1,43

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Baustoffe (1,73%)			
Ariston Holding	346	1.194	0,01
Buzzi	361	12.844	0,12
Carel Industries	213	3.949	0,04
Cementir Holding	185	1.950	0,02
Compagnie de Saint-Gobain	971	83.215	0,76
Heidelberg Materials	421	50.225	0,46
Imerys	157	4.428	0,04
Kingspan Group	207	14.583	0,13
LU-VE	33	916	0,01
Vicat	65	2.382	0,02
Wienerberger	480	12.855	0,12
Total Baustoffe		188.541	1,73
Chemie (3,02%)			
Air Liquide	711	111.570	1,03
Akzo Nobel	424	24.575	0,23
BASF	1.038	44.073	0,40
Brenntag	583	33.744	0,31
Covestro	151	8.758	0,08
Evonik Industries	1.337	22.368	0,21
Industrie De Nora	117	886	0,01
K+S – Namensaktie	718	7.510	0,07
Kemira	464	9.057	0,08
LANXESS	359	8.465	0,08
Lenzing	79	2.331	0,02
OCI	382	4.131	0,04
Recticel	145	1.520	0,01
SGL Carbon	261	1.044	0,01
SOL	159	5.907	0,05
Solvay	295	9.192	0,08
Symrise	178	18.272	0,17
Tessenderlo Group	86	1.625	0,01
Umicore	852	8.482	0,08
Wacker Chemie	72	5.043	0,05
Total Chemie		328.553	3,02
Kommerzielle Dienstleistungen (3,13%)			
Adyen	60	86.220	0,79
Amadeus Fire	24	1.826	0,02
Brunel International	129	1.170	0,01
Bureau Veritas	1.387	40.694	0,38
CTT-Correios de Portugal	292	1.577	0,02
Elis	740	13.986	0,13
Hypoport	17	2.858	0,03
Pluxee	363	6.794	0,06
Prosegur Cash	2.445	1.350	0,01
Randstad	504	20.518	0,19
Sixt	60	4.716	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (3,13%) (Fortsetzung)			
Wolters Kluwer	935	149.974	1,38
Worldline	945	8.012	0,07
Total Kommerzielle Dienstleistungen		339.695	3,13
Computer (1,09%)			
Adesso	20	1.760	0,02
Aubay	24	1.080	0,01
Bechtle	185	5.753	0,05
CANCOM	142	3.300	0,03
Capgemini	331	52.348	0,48
Exclusive Networks	59	1.113	0,01
Global Dominion Access	485	1.358	0,01
Indra Sistemas	361	6.166	0,06
Jenoptik	198	4.443	0,04
Kontron	151	2.938	0,03
Nagarro	28	2.216	0,02
OVH Groupe	134	1.169	0,01
QT Group	88	5.914	0,06
Secunet Security Networks	8	931	0,01
Sopra Steria Group	66	11.286	0,10
Teleperformance	97	8.063	0,07
TietoEVRY	431	7.336	0,07
Wavestone	24	1.031	0,01
Total Computer		118.205	1,09
Kosmetik & Körperpflege (1,61%)			
Beiersdorf	449	55.676	0,51
Intercos	166	2.311	0,02
Interparfums	106	4.325	0,04
L'Oreal	329	112.468	1,04
Total Kosmetik & Körperpflege		174.780	1,61
Vertrieb & Großhandel (0,34%)			
Auto1 Group	477	7.441	0,07
Azelis Group	647	12.293	0,12
Dieteren Group	29	4.661	0,04
IMCD	70	10.045	0,09
MARR	138	1.388	0,01
Safilo Group	1.232	1.148	0,01
Total Vertrieb & Großhandel		36.976	0,34
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,33%)			
AerCap Holdings	162	14.972	0,14
Allfunds Group	1.387	6.990	0,06
Amundi	56	3.595	0,03
Anima Holding	716	4.747	0,04
Azimut Holding	466	11.179	0,10
Banca Generali	246	11.035	0,10
Banca IFIS	98	2.076	0,02
BFF Bank	814	7.489	0,07
Deutsche Boerse	619	137.666	1,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,33%) (Fortsetzung)			
Euronext	361	39.096	0,36
Flow Traders	151	3.256	0,03
GRENKE	116	1.789	0,02
Tamburi Investment Partners	481	4.036	0,04
Van Lanschot Kempen – CVA	124	5.400	0,05
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		253.326	2,33
Energie (6,37%)			
A2A	6.476	13.891	0,13
ACEA	192	3.587	0,03
Audax Renovables	870	1.348	0,01
E.ON	3.995	44.924	0,41
EDP	9.483	29.312	0,27
Endesa	1.628	33.814	0,31
Enel	12.151	83.672	0,77
Energiekontor	35	1.720	0,02
Engie	1.377	21.082	0,20
EVN	153	3.366	0,03
Fortum	1.543	20.854	0,19
Hera	3.218	11.044	0,10
Iberdrola	22.322	296.883	2,73
Iren	2.212	4.245	0,04
Redeia	3.252	53.658	0,50
REN – Redes Energeticas Nacionais	1.716	3.912	0,04
RWE	616	17.759	0,16
Terna – Rete Elettrica Nazionale	3.902	29.733	0,27
Verbund	238	16.660	0,15
Voltaia – Namensaktie	195	1.390	0,01
Total Energie		692.854	6,37
Elektrokomponenten & Ausrüstung (2,94%)			
Bekaert	145	4.852	0,05
Legrand	557	52.380	0,48
Nexans	132	13.754	0,13
Prysmian	931	57.406	0,53
Schneider Electric	733	176.580	1,62
Signify	536	11.567	0,11
SMA Solar Technology	81	1.098	0,01
Vossloh	36	1.550	0,01
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		319.187	2,94
Elektronik (0,13%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	94	1.138	0,01
Barco	301	3.155	0,03
El.En.	166	1.939	0,02
Sesa	29	1.805	0,02
TKH Group – CVA	171	5.698	0,05
Total Elektronik		13.735	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,26%)			
ERG	218	4.284	0,04
Greenergy Renovables	46	1.502	0,01
Neoen	272	10.804	0,10
Nordex	470	5.297	0,05
PNE	171	1.894	0,02
Solaria Energia y Medio Ambiente	298	2.329	0,02
Thyssenkrupp Nucera & Co	65	689	0,01
VERBIO	77	911	0,01
Total Alternative Energie		27.710	0,26
Ingenieurs- & Bauwesen (4,38%)			
Ackermans & van Haaren	90	17.145	0,16
ACS Actividades de Construccion y Servicios	1.334	64.619	0,59
Aena	78	15.397	0,14
Alten	131	10.356	0,10
Arcadis	302	17.758	0,16
Bilfinger	119	5.504	0,05
Bouygues	1.450	41.383	0,38
Eiffage	290	24.569	0,23
Enav	1.049	4.278	0,04
Ferrovial	1.200	48.720	0,45
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	161	9.418	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane	3.067	30.103	0,28
Koninklijke BAM Groep	1.137	4.773	0,04
Koninklijke Heijmans – CVA	93	2.934	0,03
MAIRE	555	4.584	0,04
Mota-Engil	517	1.507	0,01
Porr	80	1.419	0,01
Sacyr	2.189	6.965	0,06
SPIE	600	18.024	0,17
Technip Energies	639	16.422	0,15
Tecnicas Reunidas	240	2.698	0,03
Vinci	1.217	121.384	1,12
Webuild	2.029	5.774	0,05
Total Ingenieurs- & Bauwesen		475.734	4,38
Unterhaltung (0,98%)			
Compagnie des Alpes	102	1.546	0,02
CTS Eventim & Co	162	13.227	0,12
Juventus Football Club	776	2.345	0,02
Kinopolis Group	71	2.797	0,03
La Francaise des Jeux	1.058	39.379	0,36
Lottomatica Group	501	6.433	0,06
RAI Way	455	2.503	0,02
Universal Music Group	1.555	38.440	0,35
Total Unterhaltung		106.670	0,98
Umweltschutz (0,19%)			
BEFESA	170	3.529	0,03
Deme Group	32	4.410	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Umweltschutz (0,19%) (Fortsetzung)			
Derichebourg	329	1.762	0,02
Fluidra	418	9.831	0,09
Seche Environnement	15	1.165	0,01
Total Umweltschutz		20.697	0,19
Nahrungsmittel (3,80%)			
Carrefour	670	9.199	0,09
Casino Guichard Perrachon	455	498	0,00
Colruyt Group	159	5.762	0,05
Corbion	206	4.450	0,04
Danone	2.086	135.840	1,25
Distribuidora Internacional de Alimentacion	89.403	1.368	0,01
DO& Co	34	6.120	0,06
Elior Group	369	1.039	0,01
Glanbia	804	10.717	0,10
HelloFresh	685	8.056	0,07
Jeronimo Martins	783	14.446	0,13
Kerry Group – Klasse A	401	37.393	0,34
Kesko – Klasse B	1.122	20.398	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize	4.028	126.842	1,17
Lotus Bakeries	1	10.780	0,10
Metro	390	1.617	0,02
Sligro Food Group	66	735	0,01
Sodexo	50	3.978	0,04
Sonae	3.895	3.560	0,03
Viscofan	166	10.126	0,09
Total Nahrungsmittel		412.924	3,80
Forstprodukte & Papier (0,34%)			
Altri	368	1.961	0,02
Ence Energia y Celulosa	690	2.138	0,02
Navigator	912	3.274	0,03
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	73	1.035	0,01
UPM-Kymmene	1.077	28.605	0,26
Total Forstprodukte & Papier		37.013	0,34
Gas (0,60%)			
Ascopiave	407	1.119	0,01
Enagas	982	11.568	0,11
Italgas	1.876	10.149	0,09
Snam	9.893	42.313	0,39
Total Gas		65.149	0,60
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,16%)			
Konecranes	282	17.258	0,16
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		17.258	0,16
Gesundheitsprodukte (0,66%)			
Carl Zeiss Meditec	48	2.185	0,02
EssilorLuxottica	96	22.618	0,21
GVS	318	1.555	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,66%) (Fortsetzung)			
Koninklijke Philips	477	11.639	0,11
Qiagen	595	25.612	0,24
Revenio Group	85	2.259	0,02
Schott Pharma	171	4.302	0,04
STRATEC	44	1.311	0,01
Total Gesundheitsprodukte		71.481	0,66
Gesundheitsdienstleistungen (0,44%)			
Clariane	633	1.322	0,01
Emeis	294	1.782	0,02
Evotec	571	4.679	0,04
Fresenius & Co	1.189	39.879	0,37
Total Gesundheitsdienstleistungen		47.662	0,44
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,02%)			
CIR – Compagnie Industriali	3.164	1.895	0,02
Total Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe		1.895	0,02
Wohnimmobilienbau (0,11%)			
Cairn Homes	2.448	5.692	0,05
Glenveagh Properties	2.963	4.741	0,05
Kaufman & Broad	39	1.273	0,01
Total Wohnimmobilienbau		11.706	0,11
Heimausstattung (0,30%)			
De' Longhi	328	9.879	0,09
Harvia	59	2.528	0,02
Rational	14	11.536	0,11
SEB	45	3.938	0,04
VusionGroup	26	4.620	0,04
Total Heimausstattung		32.501	0,30
Haushaltsprodukte (0,50%)			
Fila	109	1.131	0,01
Henkel & Co	605	45.012	0,41
Ontex Group	237	1.989	0,02
Societe	101	6.444	0,06
Total Haushaltsprodukte		54.576	0,50
Versicherungen (12,02%)			
Aegon	3.552	20.317	0,19
Ageas	241	11.303	0,10
Allianz – Namensaktie	1.382	408.934	3,76
AXA	5.145	176.576	1,62
Coface	443	6.370	0,06
Generali	3.468	94.572	0,87
Hannover Rueck	279	67.351	0,62
Linea Directa Aseguradora Companhia de Seguros y Reaseguros	2.230	2.417	0,02
Mandatum	1.846	8.270	0,08
Mapfre	3.740	9.148	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	668	325.383	2,99
NN Group	1.084	45.604	0,42

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Versicherungen (12,02%) (Fortsetzung)			
Sampo – Klasse A	1.260	49.619	0,46
SCOR	612	14.468	0,13
Talanx	377	30.971	0,29
Unipol Gruppo	2.022	24.325	0,22
UNIQA Insurance Group	500	3.915	0,04
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	181	5.493	0,05
Wuestenrot & Wuerttembergische	142	1.653	0,02
Total Versicherungen		1.306.689	12,02
Internet (0,91%)			
About You Holding	134	867	0,01
Delivery Hero	161	4.366	0,04
eDreams ODIGEO	406	3.532	0,03
flatexDEGIRO	278	4.107	0,04
Just Eat Takeaway.com	777	10.253	0,10
Prosus	1.114	42.722	0,39
Reply	93	14.266	0,13
Scout24	153	13.020	0,12
United Internet – Namensaktie	356	5.579	0,05
Total Internet		98.712	0,91
Investmentgesellschaften (0,99%)			
EXOR	496	43.921	0,40
Groupe Bruxelles Lambert	722	47.688	0,44
Northern Data	67	2.988	0,03
Peugot Invest	18	1.316	0,01
Sofina	12	2.621	0,03
Wendel	98	9.109	0,08
Total Investmentgesellschaften		107.643	0,99
Eisen & Stahl (0,30%)			
Acerinox	735	6.946	0,06
APERAM – DE	121	3.027	0,03
Aperam – NL	43	1.085	0,01
Kloekner & Co	164	728	0,01
Outokumpu	1.571	4.564	0,04
Salzgitter	78	1.236	0,01
ThyssenKrupp	2.173	8.520	0,08
Voestalpine	380	6.965	0,06
Total Eisen & Stahl		33.071	0,30
Freizeit (0,33%)			
Basic-Fit	207	4.674	0,04
Beneteau	116	1.023	0,01
Ferretti	545	1.534	0,01
Piaggio	884	1.927	0,02
Sanlorenzo	62	2.018	0,02
Technogym	474	4.953	0,05
Trigano	35	4.281	0,04
TUI	1.890	15.778	0,14
Total Freizeit		36.188	0,33

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Hotelwesen (0,20%)			
Accor	304	14.300	0,13
Dalata Hotel Group	913	4.264	0,04
Melia Hotels International	407	2.997	0,03
Total Hotelwesen		21.561	0,20
Bau- & Bergbaumaschinen (0,73%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	43	1.038	0,01
Manitou	46	772	0,01
Metso	1.390	12.482	0,11
Palfinger	90	1.771	0,02
Siemens Energy	1.210	60.960	0,56
Wacker Neuson	170	2.489	0,02
Total Bau- & Bergbaumaschinen		79.512	0,73
Verschiedene Maschinen (2,00%)			
ANDRITZ	281	13.763	0,13
Deutz	535	2.160	0,02
Duerr	217	4.653	0,04
GEA Group	1.180	56.428	0,52
Interpump Group	315	13.438	0,12
Kalmar – Klasse B	175	5.567	0,05
KION Group	298	9.494	0,09
Kone – Klasse B	1.305	61.335	0,56
Krones	59	7.080	0,06
Pfeiffer Vacuum Technology	14	2.150	0,02
Stabilus	103	3.116	0,03
Talgo	192	645	0,01
Valmet	609	14.208	0,13
Wartsila	1.387	23.732	0,22
Total Verschiedene Maschinen		217.769	2,00
Medien (0,45%)			
Arnoldo Mondadori Editore	532	1.128	0,01
Atresmedia de Medios de Comunicacion	299	1.307	0,01
Bollore	4.377	25.999	0,24
Canal+	72	177	0,00
Louis Hachette Group	1.653	2.496	0,02
Metropole Television	116	1.304	0,01
MFE-MediaForEurope – Klasse A	799	2.357	0,02
MFE-MediaForEurope – Klasse B	174	716	0,01
NOS	614	2.045	0,02
ProSiebenSat.1 Media	686	3.400	0,03
Television Francaise 1	108	790	0,01
Vivendi	2.999	7.716	0,07
Total Medien		49.435	0,45
Metallverarbeitung (0,20%)			
Norma Group	90	1.345	0,01
Tenaris	540	9.758	0,09
Vallourec	663	10.886	0,10
Total Metallverarbeitung		21.989	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Bergbau (0,11%)			
Aurubis	133	10.201	0,09
Eramet	37	2.004	0,02
Total Bergbau		12.205	0,11
Verschiedene Hersteller (2,01%)			
Aalberts	415	14.251	0,13
Alstom	340	7.330	0,07
AMG Critical Materials	126	1.751	0,02
Knorr-Bremse	100	7.035	0,06
Mersen	106	2.184	0,02
Siemens – Namensaktie	987	186.109	1,71
Total Verschiedene Hersteller		218.660	2,01
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,02%)			
Quadient	119	2.232	0,02
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		2.232	0,02
Öl & Gas (4,16%)			
Eni	6.325	82.794	0,76
Esso Francaise	10	1.084	0,01
Etablissements Maurel et Prom	297	1.687	0,02
Galp Energia	619	9.873	0,09
Neste	1.631	19.776	0,18
OMV	635	23.711	0,22
Repsol	10.626	124.218	1,14
Rubis	323	7.713	0,07
TotalEnergies	3.402	181.565	1,67
Total Öl & Gas		452.421	4,16
Öl- & Gasdienstleistungen (0,30%)			
Fugro	448	7.491	0,07
Saipem	5.395	13.536	0,13
SBM Offshore	604	10.244	0,09
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	44	1.311	0,01
Total Öl- & Gasdienstleistungen		32.582	0,30
Verpackung & Container (0,42%)			
Corticeira Amorim	108	870	0,01
Gerresheimer	142	10.082	0,09
Huhtamaki	404	13.809	0,13
Metsa Board – Klasse B	645	2.736	0,03
Verallia	311	7.551	0,07
Vidrala	97	9.011	0,08
Zignago Vetro	168	1.579	0,01
Total Verpackung & Container		45.638	0,42
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,63%)			
Abivax	88	595	0,01
Almirall	364	2.998	0,03
Argenx	62	37.200	0,34
CureVac	436	1.315	0,01
Dermapharm Holding	87	3.384	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,63%) (Fortsetzung)			
Eckert & Ziegler	76	3.382	0,03
Faes Farma	1.286	4.475	0,04
Fagron	273	4.575	0,04
Formycon	25	1.328	0,01
Galapagos	183	4.853	0,04
Ipsen	84	9.299	0,09
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	94	5.917	0,05
Merck	155	21.685	0,20
Orion – Klasse B	379	16.214	0,15
Pharma Mar	43	3.431	0,03
Pharmanutra	15	816	0,01
Pharming Group	3.276	3.030	0,03
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	664	33.598	0,31
Sanofi	1.940	181.856	1,67
UCB	237	45.551	0,42
Uniphar	1.104	2.340	0,02
Valneva	392	848	0,01
Virbac	19	6.014	0,06
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		394.704	3,63
Pipelines (0,29%)			
Gaztransport Et Technigaz	147	18.904	0,18
Koninklijke Vopak	290	12.325	0,11
Total Pipelines		31.229	0,29
Private Equity (0,11%)			
Antin Infrastructure Partners	156	1.722	0,02
CVC Capital Partners	130	2.764	0,03
Eurazeo	66	4.749	0,04
Mutares & Co	38	912	0,01
PATRIZIA	195	1.540	0,01
Total Private Equity		11.687	0,11
Immobilien (0,46%)			
Aedas Homes	66	1.709	0,02
Aroundtown	3.174	9.271	0,08
CA Immobilien Anlagen	166	3.871	0,04
Citycon	476	1.532	0,01
Grand City Properties	316	3.713	0,03
IMMOFINANZ	127	1.895	0,02
Kojamo	556	5.221	0,05
LEG Immobilien	49	4.008	0,04
Neinor Homes	17	287	0,00
Nexity	140	1.820	0,02
Pierre & Vacances	565	856	0,01
TAG Immobilien	712	10.224	0,09
VGP	53	3.784	0,03
YIT	750	1.868	0,02
Total Immobilien		50.059	0,46

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,99%)			
Aedifica – REIT	199	11.184	0,10
Altarea – REIT	21	2.024	0,02
Carmila – REIT	256	4.101	0,04
Cofinimmo – REIT	162	9.007	0,08
Eurocommercial Properties – REIT	201	4.462	0,04
Gecina – REIT	198	17.909	0,16
Hamborner REIT	200	1.260	0,01
ICADE – REIT	140	3.217	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi – REIT	1.106	5.724	0,05
Irish Residential Properties – REIT	2.067	1.881	0,02
Mercialys – REIT	423	4.277	0,04
Merlin Properties Socimi – REIT	1.605	16.307	0,15
Montea – REIT	78	4.937	0,05
Retail Estates – REIT	48	2.846	0,03
Shurgard Self Storage – REIT	162	5.808	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	70	5.090	0,05
Vastned Retail – REIT	68	1.455	0,01
Wereldhave – REIT	117	1.610	0,02
Xior Student Housing - REIT	150	4.448	0,04
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		107.547	0,99
Einzelhandel (2,13%)			
Brunello Cucinelli	144	15.178	0,14
CECONOMY	645	1.699	0,02
Cewe Stiftung & Co	25	2.585	0,02
Douglas	137	2.773	0,03
Fielmann	107	4.430	0,04
Fnac Darty	50	1.427	0,01
Hornbach Holding & Co	36	2.614	0,02
HUGO BOSS	191	8.553	0,08
Industria de Diseno Textil	3.122	154.976	1,43
Moncler	375	19.117	0,18
OVS	642	2.182	0,02
Puulo	266	2.718	0,02
Redcare Pharmacy	64	8.429	0,08
Salvatore Ferragamo	249	1.686	0,01
Takkt	92	708	0,01
Tokmanni Group	202	2.446	0,02
Total Einzelhandel		231.521	2,13
Halbleiter (2,25%)			
AIXTRON	448	6.819	0,06
ASM International	69	38.557	0,35
ASML Holding	138	93.661	0,86
BE Semiconductor Industries	144	19.051	0,18
Elmos Semiconductor	41	2.788	0,03
Hensoldt	265	9.142	0,08
Melexis	76	4.294	0,04
Siltronic	64	2.976	0,03
SOITEC	100	8.715	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Halbleiter (2,25%) (Fortsetzung)			
STMicroelectronics – FR	743	18.036	0,17
STMicroelectronics – IT	1.324	31.789	0,29
SUSS	84	4.087	0,04
Technoprobe	664	3.815	0,03
X-Fab Silicon Foundries - BE	89	447	0,00
X-Fab Silicon Foundries - FR	142	714	0,01
Total Halbleiter		244.891	2,25
Schiffbau (0,03%)			
Fincantieri	444	3.077	0,03
Total Schiffbau		3.077	0,03
Software (1,72%)			
Atoss Software	34	3.883	0,04
CompuGroup Medical & Co	113	2.459	0,02
Dassault Systemes	819	27.436	0,25
Equasens	31	1.372	0,01
Esker	21	5.477	0,05
GFT Technologies	47	1.039	0,01
Ionos	75	1.639	0,02
Nemetschek	141	13.197	0,12
Planisware	51	1.434	0,01
SAP	483	114.133	1,05
TeamViewer	582	5.555	0,05
TINEXTA	105	831	0,01
TomTom	238	1.188	0,01
Ubisoft Entertainment	424	5.575	0,05
WiiT	76	1.470	0,02
Total Software		186.688	1,72
Lagerhaltung & Einlagerung (0,04%)			
ID Logistics Group	12	4.554	0,04
Total Lagerhaltung & Einlagerung		4.554	0,04
Telekommunikation (3,47%)			
1&1	146	1.840	0,02
Adtran Networks	67	1.337	0,01
Deutsche Telekom – Namensaktie	4.460	128.849	1,18
Elisa	1.367	57.141	0,53
Eutelsat Communications	463	1.050	0,01
Freenet	505	13.908	0,13
Koninklijke KPN	19.997	70.289	0,65
Nokia	5.526	23.621	0,22
Orange	5.245	50.499	0,46
Proximus	602	3.025	0,03
SES – FDR	1.324	4.049	0,04
Telefonica	5.393	21.232	0,19
Total Telekommunikation		376.840	3,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Textilindustrie (0,01%)			
Marimekko	129	1.563	0,01
Total Textilindustrie		1.563	0,01
Transportwesen (1,80%)			
bpost	504	993	0,01
Cargotec – Klasse B	156	7.968	0,07
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	65	2.272	0,02
d'Amico International Shipping	227	915	0,01
DHL Group	2.989	101.566	0,93
Getlink	1.831	28.207	0,26
InPost	227	3.748	0,04
Logista Integral	273	7.972	0,07
Oesterreichische Post	144	4.147	0,04
Poste Italiane	2.705	36.842	0,34
PostNL	1.203	1.253	0,01
Total Transportwesen		195.883	1,80
Total Stammaktien		10.640.152	97,89
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,72%)			
Bayerische Motoren Werke	269	19.476	0,18
Dr. Ing. h.c. F. Porsche	201	11.742	0,11
Porsche Automobil Holding	1.005	36.532	0,33
Volkswagen	122	10.863	0,10
Total Autohersteller		78.613	0,72
Baustoffe (0,02%)			
STO & Co	17	1.819	0,02
Total Baustoffe		1.819	0,02
Chemie (0,11%)			
Fuchs	293	12.206	0,11
Total Chemie		12.206	0,11
Kommerzielle Dienstleistungen (0,04%)			
Sixt	73	4.227	0,04
Total Kommerzielle Dienstleistungen		4.227	0,04
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,02%)			
Einhell Germany	39	2.457	0,02
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		2.457	0,02
Gesundheitsprodukte (0,01%)			
Draegerwerk & Co	31	1.441	0,01
Total Gesundheitsprodukte		1.441	0,01
Haushaltsprodukte (0,38%)			
Henkel & Co	491	41.588	0,38
Total Haushaltsprodukte		41.588	0,38

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (0,03%)			
Danieli & C Officine Meccaniche – Rsp	139	2.663	0,03
Total Bau- & Bergbaumaschinen		2.663	0,03
Verschiedene Maschinen (0,05%)			
Jungheinrich	208	5.337	0,05
Total Verschiedene Maschinen		5.337	0,05
Total Vorzugsaktien		150.351	1,38

Warrants

Schiffbau (0,00%)			
Fincantieri	117	52	0,00
Total Schiffbau		52	0,00
Total Warrants		52	0,00

Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Stammaktien

Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,00%)			
Amco *,**	57	0	0,00
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		0	0,00
Alternative Energie (0,00%)			
Bio On *,**	448	0	0,00
Total Alternative Energie		0	0,00
Total Stammaktien		0	0,00

Warrants

Ingenieurs- & Bauwesen (0,00%)			
Webuild *,**	335	0	0,00
Total Ingenieurs- & Bauwesen		0	0,00
Total Warrants		0	0,00

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 9.445.125 EUR)		10.790.555	99,27
Sonstige Nettovermögenswerte		79.192	0,73
TOTAL NETTOVERMÖGEN		10.869.747	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	89.025	3	-1.493	-0,01
Total Futures-Kontrakte			89.025	3	-1.493	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (1,19%)			
Havas	359.852	583.824	0,26
IPSOS	17.819	818.249	0,36
JCDecaux	33.137	502.357	0,22
Stroeer & Co	17.473	804.806	0,35
Total Werbung		2.709.236	1,19
Luftfahrt & Verteidigung (0,42%)			
Exosens	9.705	188.568	0,08
LISI	8.517	187.374	0,08
RENK Group	31.481	577.173	0,26
Total Luftfahrt & Verteidigung		953.115	0,42
Landwirtschaft (0,19%)			
BayWa	9.176	97.449	0,05
Suedzucker	31.198	323.835	0,14
Total Landwirtschaft		421.284	0,19
Fluggesellschaften (0,26%)			
Air France-KLM	60.698	493.111	0,22
Finnair	47.310	104.626	0,04
Total Fluggesellschaften		597.737	0,26
Autohersteller (0,51%)			
Iveco Group	92.014	859.411	0,38
Jost Werke	6.465	294.157	0,13
Total Autohersteller		1.153.568	0,51
Autoteile & -ausrüstung (2,67%)			
Brembo	78.536	714.128	0,31
Compagnie Automotive	21.914	556.616	0,25
Forvia	81.595	708.244	0,31
Gestamp Automocion	89.550	222.084	0,10
Kempower	10.375	100.430	0,04
MBB	724	72.328	0,03
Nokian Renkaat	60.352	443.346	0,20
OPmobility	29.491	295.795	0,13
Pirelli	207.084	1.133.578	0,50
SAF-Holland	23.145	342.083	0,15
Schaeffler	96.167	407.892	0,18
Valeo	114.931	1.070.237	0,47
Total Autoteile & -ausrüstung		6.066.761	2,67
Banken (7,26%)			
Banca Monte dei Paschi di Siena	552.488	3.760.233	1,65
Banca Popolare di Sondrio	185.369	1.508.904	0,66
Banco Comercial Portugues – Klasse R	3.144.156	1.461.089	0,64
Bankinter	347.017	2.651.210	1,17
BAWAG Group	40.581	3.293.148	1,45
Credito Emiliano	44.057	479.340	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (7,26%) (Fortsetzung)			
Deutsche Pfandbriefbank	68.617	328.538	0,14
KBC Ancora	19.935	1.006.718	0,44
Raiffeisen Bank International	67.947	1.341.953	0,59
Unicaja Banco	544.303	693.442	0,31
Total Banken		16.524.575	7,26
Getränke (0,31%)			
Remy Cointreau	12.200	712.480	0,31
Total Getränke		712.480	0,31
Baustoffe (2,19%)			
Ariston Holding	44.477	153.535	0,07
Buzzi	44.707	1.590.675	0,70
Carel Industries	26.478	490.902	0,21
Cementir Holding	25.752	271.426	0,12
Imerys	17.240	486.168	0,21
LU-VE	4.020	111.555	0,05
Vicat	9.218	337.840	0,15
Wienerberger	57.662	1.544.188	0,68
Total Baustoffe		4.986.289	2,19
Chemie (3,68%)			
Industrie De Nora	17.307	131.014	0,06
K+S – Namensaktie	88.864	929.517	0,41
Kemira	60.336	1.177.759	0,52
LANXESS	44.154	1.041.151	0,46
Lenzing	9.977	294.322	0,13
OCI	55.115	596.069	0,26
Recticel	21.432	224.607	0,10
SGL Carbon	33.908	135.632	0,06
SOL	20.732	770.194	0,34
Solvay	38.277	1.192.711	0,52
Tessenderlo Group	11.054	208.921	0,09
Umicore	101.844	1.013.857	0,44
Wacker Chemie	9.494	664.960	0,29
Total Chemie		8.380.714	3,68
Kommerzielle Dienstleistungen (2,29%)			
Amadeus Fire	2.627	199.915	0,09
Assystem	2.957	140.605	0,06
Brunel International	10.738	97.394	0,04
CTT-Correios de Portugal	39.334	212.404	0,09
Elis	91.283	1.725.249	0,76
Hypoport	2.130	358.053	0,16
Pluxee	45.031	842.800	0,37
Prosegur Cash	153.638	84.808	0,04
Prosegur Companhia de Seguridad	50.503	85.552	0,04
Sixt	6.969	547.763	0,24
Worldline	108.305	918.210	0,40
Total Kommerzielle Dienstleistungen		5.212.753	2,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Computer (2,79%)			
Adesso	1.824	160.512	0,07
Aubay	3.739	168.255	0,07
CANCOM	15.377	357.361	0,16
Exclusive Networks	6.887	129.889	0,06
Global Dominion Access	36.259	101.525	0,04
Indra Sistemas	45.585	778.592	0,34
Jenoptik	26.815	601.729	0,26
Kontron	19.359	376.726	0,17
Nagarro	3.592	284.307	0,13
OVH Groupe	18.276	159.458	0,07
QT Group	9.963	669.514	0,29
Secunet Security Networks	771	89.744	0,04
Sopra Steria Group	7.958	1.360.818	0,60
TietoEVRY	55.883	951.129	0,42
Wavestone	3.872	166.302	0,07
Total Computer		6.355.861	2,79
Kosmetik & Körperpflege (0,37%)			
Intercos	24.994	347.917	0,15
Interparfums	11.954	487.723	0,22
Total Kosmetik & Körperpflege		835.640	0,37
Vertrieb & Großhandel (1,18%)			
Auto1 Group	55.456	865.113	0,38
Azelis Group	82.030	1.558.570	0,69
MARR	16.080	161.765	0,07
Safilo Group	96.912	90.322	0,04
Total Vertrieb & Großhandel		2.675.770	1,18
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,12%)			
Allfunds Group	171.700	865.368	0,38
Anima Holding	89.474	593.213	0,26
Azimut Holding	60.008	1.439.592	0,63
Banca Generali	30.148	1.352.439	0,60
Banca IFIS	11.936	252.805	0,11
BFF Bank	92.610	852.012	0,38
Flow Traders	17.695	381.504	0,17
GRENKE	14.822	228.555	0,10
Tamburi Investment Partners	52.667	441.876	0,19
Van Lanschot Kempen – CVA	15.686	683.125	0,30
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		7.090.489	3,12
Energie (2,42%)			
A2A	811.592	1.740.865	0,76
ACEA	22.162	413.986	0,18
Audax Renovables	79.572	123.337	0,05
Energiekontor	3.645	179.152	0,08
EVN	18.539	407.858	0,18
Hera	422.970	1.451.633	0,64
Iren	299.557	574.850	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Energie (2,42%) (Fortsetzung)			
REN – Redes Energeticas Nacionais	206.973	471.898	0,21
Voltaia – Namensaktie	21.270	151.655	0,07
Total Energie		5.515.234	2,42
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,75%)			
Bekaert	18.267	611.214	0,27
Nexans	15.764	1.642.609	0,72
Signify	66.346	1.431.747	0,63
SMA Solar Technology	7.955	107.870	0,05
Vossloh	4.452	191.658	0,08
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		3.985.098	1,75
Elektronik (0,81%)			
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	13.669	165.532	0,07
Barco	32.286	338.357	0,15
Cembre	3.051	127.074	0,05
El.En.	24.551	286.756	0,13
Sesa	3.874	241.156	0,11
TKH Group – CVA	20.540	684.393	0,30
Total Elektronik		1.843.268	0,81
Alternative Energie (1,59%)			
ERG	26.571	522.120	0,23
Greenergy Renovables	6.806	222.216	0,10
Neoen	35.552	1.412.126	0,62
Nordex	61.887	697.467	0,31
PNE	15.430	170.964	0,08
Solaria Energia y Medio Ambiente	42.047	328.597	0,14
Thyssenkrupp Nucera & Co	13.029	138.107	0,06
VERBIO	10.500	124.215	0,05
Total Alternative Energie		3.615.812	1,59
Ingenieurs- & Bauwesen (7,00%)			
Ackermans & van Haaren	11.203	2.134.171	0,94
Alten	15.422	1.219.109	0,54
Arcadis	37.465	2.202.942	0,97
Bilfinger	14.693	679.551	0,30
Enav	139.626	569.395	0,25
Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	19.155	1.120.568	0,49
Koninklijke BAM Groep	140.989	591.872	0,26
Koninklijke Heijmans – CVA	13.144	414.693	0,18
MAIRE	76.876	634.996	0,28
Mota-Engil	44.098	128.502	0,06
Porr	8.641	153.291	0,07
Sacyr	260.358	828.459	0,36
SPIE	73.149	2.197.396	0,96
Technip Energies	79.441	2.041.634	0,90
Tecnicas Reunidas	24.801	278.763	0,12
Webuild	258.973	737.037	0,32
Total Ingenieurs- & Bauwesen		15.932.379	7,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Unterhaltung (0,78%)			
Compagnie des Alpes	10.714	162.424	0,07
Juventus Football Club	77.979	235.653	0,10
Kinepolis Group	7.260	286.044	0,13
Lottomatica Group	64.949	833.945	0,37
RAI Way	47.769	262.729	0,11
Total Unterhaltung		1.780.795	0,78
Umweltschutz (1,08%)			
BEFESA	18.532	384.724	0,17
Deme Group	3.978	548.168	0,24
Derichebourg	46.579	249.431	0,11
Fluidra	49.520	1.164.711	0,51
Seche Environnement	1.306	101.476	0,05
Total Umweltschutz		2.448.510	1,08
Nahrungsmittel (2,89%)			
Casino Guichard Perrachon	72.617	79.472	0,04
Colruyt Group	20.006	725.017	0,32
Corbion	27.820	600.912	0,26
Distribuidora Internacional de Alimentacion	6.902.663	105.611	0,05
DO& Co	3.887	699.660	0,31
Elior Group	54.518	153.523	0,07
Glanbia	98.805	1.317.071	0,58
HelloFresh	80.024	941.082	0,41
Metro	46.547	192.937	0,08
Pescanova	144	43	0,00
Sligro Food Group	10.657	118.719	0,05
Sonae	426.040	389.401	0,17
Viscofan	20.562	1.254.282	0,55
Total Nahrungsmittel		6.577.730	2,89
Forstprodukte & Papier (0,41%)			
Altri	38.459	204.986	0,09
Ence Energia y Celulosa	68.945	213.592	0,09
Navigator	108.658	390.082	0,17
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	8.759	124.203	0,06
Total Forstprodukte & Papier		932.863	0,41
Gas (1,21%)			
Ascopiave	30.982	85.201	0,04
Enagas	121.266	1.428.513	0,63
Italgas	230.221	1.245.496	0,54
Total Gas		2.759.210	1,21
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,93%)			
Konecranes	34.767	2.127.740	0,93
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		2.127.740	0,93
Gesundheitsprodukte (0,47%)			
GVS	36.893	180.407	0,08
Revenio Group	10.600	281.748	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (0,47%) (Fortsetzung)			
Schott Pharma	19.532	491.425	0,22
STRATEC	3.801	113.270	0,05
Total Gesundheitsprodukte		1.066.850	0,47
Gesundheitsdienstleistungen (0,43%)			
Clariane	57.895	120.885	0,05
Emeis	35.148	213.032	0,09
Evotec	79.127	648.446	0,29
Total Gesundheitsdienstleistungen		982.363	0,43
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,08%)			
CIR – Compagnie Industriali	308.448	184.760	0,08
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		184.760	0,08
Wohnimmobilienbau (0,63%)			
Cairn Homes	325.843	757.585	0,33
Glenveagh Properties	290.793	465.269	0,20
Kaufman & Broad	6.758	220.648	0,10
Total Wohnimmobilienbau		1.443.502	0,63
Heimausstattung (0,94%)			
De' Longhi	39.005	1.174.831	0,52
Harvia	8.445	361.868	0,16
VusionGroup	3.359	596.894	0,26
Total Heimausstattung		2.133.593	0,94
Haushaltsprodukte (0,53%)			
Fila	15.988	165.955	0,07
Ontex Group	33.466	280.780	0,13
Societe	11.744	749.267	0,33
Total Haushaltsprodukte		1.196.002	0,53
Versicherungen (2,83%)			
Coface	54.002	776.549	0,34
Linea Directa Aseguradora Companhia de Seguros y Reaseguros	300.742	326.004	0,14
Mandatum	235.093	1.053.217	0,46
Mapfre	473.696	1.158.660	0,51
SCOR	78.527	1.856.378	0,82
UNIQA Insurance Group	64.665	506.327	0,22
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	20.319	616.682	0,27
Wuestenrot & Wuerttembergische	13.427	156.290	0,07
Total Versicherungen		6.450.107	2,83
Internet (2,15%)			
About You Holding	25.410	164.403	0,07
eDreams ODIGEO	46.419	403.845	0,18
flatexDEGIRO	42.842	632.990	0,28
Just Eat Takeaway.com	91.767	1.210.866	0,53
Reply	11.577	1.775.912	0,78
United Internet – Namensaktie	45.009	705.291	0,31
Total Internet		4.893.307	2,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (0,72%)			
Northern Data	6.373	284.236	0,13
Peugot Invest	2.521	184.285	0,08
Wendel	12.564	1.167.824	0,51
Total Investmentgesellschaften		1.636.345	0,72
Eisen & Stahl (1,92%)			
Acerinox	95.553	902.976	0,39
APERAM	23.473	591.989	0,26
Kloeckner & Co	30.018	133.280	0,06
Outokumpu	187.330	544.193	0,24
Salzgitter	11.600	183.744	0,08
ThyssenKrupp	255.130	1.000.365	0,44
Voestalpine	55.660	1.020.248	0,45
Total Eisen & Stahl		4.376.795	1,92
Freizeit (2,01%)			
Basic-Fit	25.314	571.590	0,25
Beneteau	18.148	160.065	0,07
Ferretti	81.111	228.328	0,10
Piaggio	76.219	166.157	0,07
Sanlorenzo	8.364	272.248	0,12
Technogym	63.041	658.779	0,29
Trigano	4.413	539.710	0,24
TUI	236.046	1.970.512	0,87
Total Freizeit		4.567.389	2,01
Hotelwesen (0,40%)			
Dalata Hotel Group	105.538	492.862	0,22
Melia Hotels International	56.904	419.098	0,18
Total Hotelwesen		911.960	0,40
Bau- & Bergbaumaschinen (0,26%)			
Danieli & C Officine Meccaniche	5.507	132.994	0,06
Manitou	4.949	83.044	0,04
Palfinger	7.237	142.424	0,06
Wacker Neuson	15.791	231.181	0,10
Total Bau- & Bergbaumaschinen		589.643	0,26
Verschiedene Maschinen (4,15%)			
ANDRITZ	34.952	1.711.949	0,75
Deutz	70.510	284.719	0,12
Duerr	26.200	561.728	0,25
Interpump Group	39.311	1.677.007	0,74
Kalmar – Klasse B	19.655	625.226	0,27
KION Group	37.101	1.182.038	0,52
Krones	7.227	867.240	0,38
Pfeiffer Vacuum Technology	1.766	271.258	0,12
Stabilus	12.593	380.938	0,17
Talgo	34.605	116.273	0,05
Valmet	76.206	1.777.886	0,78
Total Verschiedene Maschinen		9.456.262	4,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Medien (1,42%)			
Arnoldo Mondadori Editore	65.140	138.097	0,06
Atresmedia de Medios de Comunicacion	44.631	195.038	0,08
Louis Hachette Group	355.472	536.763	0,24
Metropole Television	14.018	157.562	0,07
MFE-MediaForEurope – Klasse A	83.532	246.419	0,11
MFE-MediaForEurope – Klasse B	28.444	117.132	0,05
NOS	108.240	360.439	0,16
ProSiebenSat.1 Media	73.299	363.270	0,16
Television Francaise 1	20.758	151.845	0,07
Vivendi	371.611	956.155	0,42
Total Medien		3.222.720	1,42
Metallverarbeitung (0,70%)			
Norma Group	15.566	232.556	0,10
Vallourec	83.000	1.362.860	0,60
Total Metallverarbeitung		1.595.416	0,70
Bergbau (0,66%)			
Aurubis	16.222	1.244.228	0,55
Eramet	4.562	247.032	0,11
Total Bergbau		1.491.260	0,66
Verschiedene Hersteller (0,97%)			
Aalberts	51.438	1.766.381	0,77
AMG Critical Materials	15.986	222.206	0,10
Mersen	10.732	221.079	0,10
Total Verschiedene Hersteller		2.209.666	0,97
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,12%)			
Quadient	14.544	272.845	0,12
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		272.845	0,12
Öl & Gas (0,56%)			
Esso Francaise	1.396	151.326	0,06
Etablissements Maurel et Prom	32.191	182.845	0,08
Rubis	39.720	948.514	0,42
Total Öl & Gas		1.282.685	0,56
Öl- & Gasdienstleistungen (1,80%)			
Fugro	59.196	989.757	0,43
Saipem	668.890	1.678.245	0,74
SBM Offshore	75.235	1.275.986	0,56
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	5.158	153.708	0,07
Total Öl- & Gasdienstleistungen		4.097.696	1,80
Verpackung & Container (2,45%)			
Corticeira Amorim	19.648	158.166	0,07
Gerresheimer	17.827	1.265.717	0,56
Huhtamaki	50.243	1.717.306	0,75
Metsa Board – Klasse B	81.605	346.168	0,15
Verallia	36.852	894.767	0,39

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Verpackung & Container (2,45%) (Fortsetzung)			
Vidrala	11.342	1.053.672	0,46
Zignago Vetro	15.768	148.219	0,07
Total Verpackung & Container		5.584.015	2,45
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,73%)			
Abivax	16.981	114.792	0,05
Almirall	39.248	323.207	0,14
CureVac	50.096	151.089	0,07
Dermapharm Holding	9.754	379.431	0,17
Eckert & Ziegler	7.769	345.720	0,15
Faes Farma	163.520	569.050	0,25
Fagron	34.958	585.896	0,26
Formycon	4.406	233.959	0,10
Galapagos – BE	19.360	513.427	0,23
Galapagos – NL	4.561	120.958	0,05
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	10.378	653.295	0,29
Pharma Mar	7.081	565.064	0,25
Pharmanutra	1.971	107.222	0,05
Pharming Group	355.980	329.281	0,14
Pharvaris	6.431	119.056	0,05
Uniphar	115.398	244.644	0,11
Valneva	75.776	163.828	0,07
Virbac	2.167	685.855	0,30
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		6.205.774	2,73
Pipelines (1,70%)			
Gaztransport Et Technigaz	18.158	2.335.119	1,03
Koninklijke Vopak	35.862	1.524.135	0,67
Total Pipelines		3.859.254	1,70
Private Equity (0,25%)			
Antin Infrastructure Partners	19.346	213.580	0,09
Mutares & Co	7.471	179.304	0,08
PATRIZIA	22.652	178.951	0,08
Total Private Equity		571.835	0,25
Immobilien (2,54%)			
Aedas Homes	4.177	108.184	0,05
Aroundtown	395.670	1.155.752	0,51
CA Immobilien Anlagen	18.985	442.730	0,19
Citycon	53.356	171.700	0,07
Grand City Properties	36.567	429.662	0,19
IMMOFINANZ	18.325	273.409	0,12
Kojamo	69.437	652.014	0,29
Neinor Homes	11.400	192.660	0,08
Nexity	18.763	243.919	0,11
Pierre & Vacances	78.697	119.147	0,05
TAG Immobilien	91.326	1.311.441	0,58
VGP	6.915	493.731	0,22
YIT	75.232	187.328	0,08
Total Immobilien		5.781.677	2,54

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (4,56%)			
Aedifica – REIT	24.552	1.379.823	0,61
Altarea – REIT	2.745	264.618	0,12
Carmila – REIT	28.491	456.426	0,20
Cofinimmo – REIT	19.769	1.099.156	0,48
Eurocommercial Properties – REIT	23.060	511.932	0,22
Hamborner REIT	38.188	240.584	0,11
ICADE – REIT	17.834	409.825	0,18
Inmobiliaria Colonial Socimi – REIT	145.246	751.648	0,33
Irish Residential Properties – REIT	265.176	241.310	0,11
Mercialys – REIT	48.133	486.625	0,21
Merlin Properties Socimi – REIT	202.324	2.055.612	0,90
Montea – REIT	9.500	601.350	0,26
Retail Estates – REIT	5.999	355.741	0,16
Shurgard Self Storage – REIT	17.405	623.969	0,27
Vastned Retail – REIT	6.081	130.133	0,06
Wereldhave – REIT	18.923	260.381	0,11
Xior Student Housing - REIT	17.425	516.651	0,23
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		10.385.784	4,56
Einzelhandel (3,18%)			
Brunello Cucinelli	17.532	1.847.873	0,81
CECONOMY	79.167	208.526	0,09
Cewe Stiftung & Co	2.699	279.077	0,12
Douglas	15.969	323.212	0,14
Fielmann	12.784	529.257	0,23
Fnac Darty	6.265	178.866	0,08
Hornbach Holding & Co	5.221	379.045	0,17
HUGO BOSS	25.738	1.152.548	0,51
Musti Group	3.500	69.720	0,03
OVS	82.169	279.210	0,12
Puulo	39.279	401.431	0,18
Redcare Pharmacy	7.297	961.015	0,42
Salvatore Ferragamo	33.411	226.192	0,10
Takkt	13.391	103.111	0,05
Tokmanni Group	24.412	295.629	0,13
Total Einzelhandel		7.234.712	3,18
Halbleiter (2,44%)			
AIXTRON	59.019	898.269	0,39
Elmos Semiconductor	3.718	252.824	0,11
Hensoldt	32.765	1.130.392	0,50
Melexis	10.418	588.617	0,26
Siltronic	8.625	401.063	0,18
SOITEC	13.800	1.202.670	0,53
SUSS	9.309	452.883	0,20
Technoprobe	82.768	475.502	0,21
X-Fab Silicon Foundries - BE	25.384	127.555	0,05
X-Fab Silicon Foundries - FR	3.499	17.582	0,01
Total Halbleiter		5.547.357	2,44

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Schiffbau (0,15%)			
Fincantieri	50.832	352.266	0,15
Total Schiffbau		352.266	0,15
Software (1,89%)			
Atoss Software	4.815	549.873	0,24
CompuGroup Medical & Co	13.896	302.377	0,13
Equasens	2.688	118.944	0,05
Esker	2.829	737.803	0,32
GFT Technologies	8.566	189.309	0,08
Ionos	14.705	321.304	0,14
Planisware	9.260	260.391	0,11
TeamViewer	80.149	764.942	0,34
TINEXTA	11.054	87.548	0,04
TomTom	34.878	174.041	0,08
Ubisoft Entertainment	51.269	674.188	0,30
Wiit	6.559	126.851	0,06
Total Software		4.307.571	1,89
Lagerhaltung & Einlagerung (0,28%)			
ID Logistics Group	1.681	637.939	0,28
Total Lagerhaltung & Einlagerung		637.939	0,28
Telekommunikation (1,39%)			
1&1	18.746	236.200	0,10
Adtran Networks	10.136	202.314	0,09
Eutelsat Communications	58.741	133.225	0,06
Freenet	61.616	1.696.905	0,75
Proximus	69.401	348.740	0,15
SES – FDR	180.905	553.207	0,24
Total Telekommunikation		3.170.591	1,39
Textilindustrie (0,09%)			
Marimekko	16.019	194.150	0,09
Total Textilindustrie		194.150	0,09
Transportwesen (1,38%)			
bpost	50.325	99.140	0,05
Cargotec – Klasse B	19.974	1.020.272	0,45
CMB Tech	3.089	30.303	0,01
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles	8.555	298.997	0,13
d'Amico International Shipping	22.935	92.428	0,04
Logista Integral	30.591	893.257	0,39
Oesterreichische Post	17.953	517.047	0,23
PostNL	171.890	179.110	0,08
Total Transportwesen		3.130.554	1,38
Total Stammaktien		223.219.556	98,08
Vorzugsaktien			
Baustoffe (0,06%)			
STO & Co	1.206	129.042	0,06
Total Baustoffe		129.042	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Chemie (0,66%)			
Fuchs	35.954	1.497.844	0,66
Total Chemie		1.497.844	0,66
Kommerzielle Dienstleistungen (0,22%)			
Sixt	8.705	504.019	0,22
Total Kommerzielle Dienstleistungen		504.019	0,22
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,07%)			
Einhell Germany	2.721	171.423	0,07
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		171.423	0,07
Gesundheitsprodukte (0,09%)			
Draegerwerk & Co	4.421	205.576	0,09
Total Gesundheitsprodukte		205.576	0,09
Bau- & Bergbaumaschinen (0,17%)			
Danieli & C Officine Meccaniche – Rsp	19.948	382.204	0,17
Total Bau- & Bergbaumaschinen		382.204	0,17
Verschiedene Maschinen (0,28%)			
Jungheinrich	24.760	635.342	0,28
Total Verschiedene Maschinen		635.342	0,28
Total Vorzugsaktien		3.525.450	1,55
Warrants			
Schiffbau (0,01%)			
Fincantieri	26.442	11.687	0,01
Total Schiffbau		11.687	0,01
Total Warrants		11.687	0,01
Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Banken (0,00%)			
Cyprus Popular Bank *,**	23.005	0	0,00
Total Banken		0	0,00
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,00%)			
Amco *,**	658	0	0,00
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		0	0,00
Alternative Energie (0,00%)			
Bio On *,**	1.483	0	0,00
Total Alternative Energie		0	0,00
Telekommunikation (0,00%)			
Let's GOWEX *,**	1.688	0	0,00
Total Telekommunikation		0	0,00
Total Stammaktien		0	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Warrants			
Alternative Energie (0,00%)			
Abengoa – Klasse B *	55.998	560	0,00
Total Alternative Energie		560	0,00
Ingenieurs- & Bauwesen (0,00%)			
Webuild *,**	5.160	0	0,00
Total Ingenieurs- & Bauwesen		0	0,00
Total Warrants		560	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 238.420.417 EUR)		226.757.253	99,64
Sonstige Nettovermögenswerte		828.018	0,36
TOTAL NETTOVERMÖGEN		227.585.271	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	749.040	48	-9.640	0,00
Total Futures-Kontrakte			749.040	48	-9.640	0,00

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (1,84%)			
Publicis Groupe	233.578	24.058.534	1,84
Total Werbung		24.058.534	1,84
Bekleidung (8,97%)			
adidas	164.936	39.056.845	2,99
Hermes International	31.530	73.212.660	5,61
Puma	107.111	4.751.444	0,37
Total Bekleidung		117.020.949	8,97
Banken (6,53%)			
Commerzbank	967.151	15.208.449	1,16
Credit Agricole	1.085.523	14.426.601	1,11
Erste Group Bank	342.634	20.441.544	1,57
FinecoBank Banca Fineco	623.050	10.461.010	0,80
KBC Group	234.077	17.448.100	1,34
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	509.295	7.168.327	0,55
Total Banken		85.154.031	6,53
Chemie (4,41%)			
Akzo Nobel	173.078	10.031.601	0,77
Covestro	185.680	10.769.440	0,82
DSM-Firmenich	189.739	18.541.295	1,42
Evonik Industries	260.920	4.365.192	0,33
Symrise	135.433	13.902.197	1,07
Total Chemie		57.609.725	4,41
Kommerzielle Dienstleistungen (6,20%)			
Amadeus IT Group	458.620	31.277.884	2,40
Edenred	249.695	7.927.816	0,61
Nexi	520.037	2.787.399	0,21
Wolters Kluwer	242.903	38.961.641	2,98
Total Kommerzielle Dienstleistungen		80.954.740	6,20
Vertrieb & Großhandel (0,43%)			
Rexel	227.670	5.600.682	0,43
Total Vertrieb & Großhandel		5.600.682	0,43
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,67%)			
AerCap Holdings	198.506	18.345.749	1,40
Deutsche Boerse	191.719	42.638.306	3,27
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		60.984.055	4,67
Energie (0,94%)			
EDP Renovaveis	318.889	3.201.646	0,25
Elia Group	30.363	2.259.007	0,17
Redeia	414.276	6.835.554	0,52
Total Energie		12.296.207	0,94

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Elektrokomponenten & Ausrüstung (6,75%)			
Legrand	266.576	25.068.807	1,92
Schneider Electric	261.598	63.018.958	4,83
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		88.087.765	6,75
Ingenieurs- & Bauwesen (3,35%)			
Acciona	25.200	2.739.240	0,21
ACS Actividades de Construccion y Servicios	179.828	8.710.868	0,67
Aeroports de Paris	35.856	4.005.115	0,31
Bouygues	192.506	5.494.121	0,42
Cellnex Telecom	538.182	16.419.933	1,26
Eiffage	74.725	6.330.702	0,48
Total Ingenieure- & Bauwesen		43.699.979	3,35
Nahrungsmittel (7,07%)			
Danone	656.846	42.773.811	3,28
Kerry Group – Klasse A	156.355	14.580.104	1,12
Kesko – Klasse B	276.048	5.018.553	0,38
Koninklijke Ahold Delhaize	947.828	29.847.104	2,29
Total Nahrungsmittel		92.219.572	7,07
Gesundheitsprodukte (5,80%)			
EssilorLuxottica	279.655	65.886.718	5,05
Qiagen	226.059	9.730.710	0,75
Total Gesundheitsprodukte		75.617.428	5,80
Gesundheitsdienstleistungen (0,52%)			
Eurofins Scientific	137.146	6.762.669	0,52
Total Gesundheitsdienstleistungen		6.762.669	0,52
Haushaltsprodukte (0,61%)			
Henkel & Co	106.743	7.941.679	0,61
Total Haushaltsprodukte		7.941.679	0,61
Versicherungen (10,03%)			
Ageas	162.146	7.604.647	0,58
Generali	960.648	26.196.871	2,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	134.822	65.671.796	5,03
NN Group	275.250	11.579.768	0,89
Sampo – Klasse A	502.924	19.805.147	1,52
Total Versicherungen		130.858.229	10,03
Internet (4,09%)			
Prosus	1.393.171	53.428.108	4,09
Total Internet		53.428.108	4,09
Bau- & Bergbaumaschinen (0,43%)			
Metso	631.460	5.670.511	0,43
Total Bau- & Bergbaumaschinen		5.670.511	0,43

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (2,50%)			
GEA Group	157.902	7.550.874	0,58
Kone – Klasse B	346.658	16.292.926	1,25
Wartsila	513.655	8.788.637	0,67
Total Verschiedene Maschinen		32.632.437	2,50
Verschiedene Hersteller (0,40%)			
Knorr-Bremse	74.167	5.217.648	0,40
Total Verschiedene Hersteller		5.217.648	0,40
Verpackung & Container (0,44%)			
Stora Enso – Klasse R	592.511	5.758.022	0,44
Total Verpackung & Container		5.758.022	0,44
Pharmaprodukte & Biotechnologie (2,02%)			
Amplifon	125.842	3.127.174	0,24
Merck	131.881	18.450.152	1,42
Orion – Klasse B	110.318	4.719.404	0,36
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		26.296.730	2,02
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,27%)			
Covivio – REIT	58.322	2.843.781	0,22
Gecina – REIT	46.801	4.233.150	0,32
Klepierre – REIT	217.716	6.052.505	0,46
Warehouses De Pauw – REIT	183.513	3.486.747	0,27
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		16.616.183	1,27
Einzelhandel (1,50%)			
Moncler	237.688	12.117.334	0,93
Zalando	228.624	7.405.131	0,57
Total Einzelhandel		19.522.465	1,50
Halbleiter (6,53%)			
ASML Holding	100.556	68.247.357	5,23
STMicroelectronics	697.264	16.926.084	1,30
Total Halbleiter		85.173.441	6,53
Software (6,96%)			
Dassault Systemes	682.390	22.860.065	1,75
SAP	287.660	67.974.058	5,21
Total Software		90.834.123	6,96
Telekommunikation (3,31%)			
Elisa	145.050	6.063.090	0,46
Koninklijke KPN	3.958.711	13.914.869	1,07
Nokia	5.438.394	23.246.415	1,78
Total Telekommunikation		43.224.374	3,31
Transportwesen (0,85%)			
Getlink	308.337	4.749.931	0,37
Poste Italiane	463.572	6.313.851	0,48
Total Transportwesen		11.063.782	0,85
Total Stammaktien		1.284.304.068	98,42

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Vorzugsaktien			
Elektronik (0,44%)			
Sartorius	26.616	5.727.763	0,44
Total Elektronik		5.727.763	0,44
Haushaltsprodukte (1,12%)			
Henkel & Co	172.028	14.570.772	1,12
Total Haushaltsprodukte		14.570.772	1,12
Total Vorzugsaktien		20.298.535	1,56
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.151.657.433 EUR)		1.304.602.603	99,98
Sonstige Nettovermögenswerte		295.915	0,02
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.304.898.518	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) in EUR	% des Nettovermögens
41.495.457 CHF	44.700.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-481.663	-0,04
19.580.843 CHF	21.093.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-227.287	-0,02
341.007 CHF	368.280 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.896	0,00
850.710 CHF	913.740 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.207	0,00
613.514 CHF	699.000 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-21.264	0,00
289.642 CHF	330.000 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.039	0,00
5.080 CHF	5.760 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-149	0,00
12.803 CHF	14.280 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-148	0,00
901.800 EUR	838.183 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.616	0,00
5.378.840 EUR	4.999.298 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	51.494	0,00
8.699.620 EUR	7.168.443 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	29.647	0,00
45.997.545 GBP	55.279.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	353.370	0,03
12.639.687 GBP	15.307.010 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-19.765	0,00
679.749 GBP	864.000 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-12.248	0,00
188.535 GBP	239.250 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-3.022	0,00
14.100 USD	12.503 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	294	0,00
84.070 USD	75.104 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.156	0,00
10.127.875 USD	9.576.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	204.661	0,02
135.970 USD	106.708 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.249	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-136.201	-0,01

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 ESG Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	391.780	19	-7.825	0,00
Total Futures-Kontrakte			391.780	19	-7.825	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI EMU UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,46%)			
Publicis Groupe	160.924	16.575.172	0,46
Total Werbung		16.575.172	0,46
Luftfahrt & Verteidigung (4,65%)			
Airbus	414.906	64.219.151	1,78
Dassault Aviation	13.344	2.631.437	0,07
Leonardo	277.222	7.188.366	0,20
MTU Aero Engines	37.469	12.065.018	0,34
Rheinmetall	30.296	18.619.922	0,52
Safran	253.966	53.866.188	1,49
Thales	65.600	9.095.440	0,25
Total Luftfahrt & Verteidigung		167.685.522	4,65
Fluggesellschaften (0,07%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	417.417	2.577.967	0,07
Total Fluggesellschaften		2.577.967	0,07
Bekleidung (5,98%)			
adidas	113.048	26.769.767	0,74
Hermes International	22.128	51.381.216	1,43
Kering	51.752	12.329.914	0,34
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	191.734	121.846.957	3,38
Puma	71.656	3.178.660	0,09
Total Bekleidung		215.506.514	5,98
Autohersteller (3,24%)			
Bayerische Motoren Werke	202.114	15.962.964	0,44
Daimler Truck Holding	346.937	12.784.629	0,36
Ferrari	88.188	36.368.731	1,01
Mercedes-Benz Group	521.388	28.050.674	0,78
Renault	133.565	6.284.233	0,17
Stellantis - FR	506.035	6.398.307	0,18
Stellantis - IT	863.726	10.874.310	0,30
Total Autohersteller		116.723.848	3,24
Autoteile & -ausrüstung (0,55%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	467.838	14.877.248	0,41
Continental	77.591	5.029.449	0,14
Total Autoteile & -ausrüstung		19.906.697	0,55
Banken (11,38%)			
ABN AMRO Bank – CVA	318.928	4.748.838	0,13
AIB Group	1.267.078	6.753.526	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.025.310	38.047.230	1,06
Banco BPM	913.980	7.140.012	0,20
Banco de Sabadell	3.720.489	6.983.358	0,19
Banco Santander	10.835.455	48.374.889	1,34
Bank of Ireland Group	722.344	6.360.961	0,18
BNP Paribas	711.104	42.111.579	1,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (11,38%) (Fortsetzung)			
BPER Banca	702.579	4.309.619	0,12
CaixaBank	2.757.704	14.439.338	0,40
Commerzbank	659.360	10.368.436	0,29
Credit Agricole	745.344	9.905.622	0,27
Deutsche Bank – Namensaktie	1.314.490	21.873.113	0,61
Erste Group Bank	236.362	14.101.357	0,39
FinecoBank Banca Fineco	423.935	7.117.869	0,20
ING Groep	2.293.564	34.701.623	0,96
Intesa Sanpaolo	10.199.280	39.399.819	1,09
KBC Group	161.398	12.030.607	0,33
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	355.200	4.999.440	0,14
Nordea Bank	2.206.541	23.168.680	0,64
Societe Generale	499.331	13.561.830	0,38
UniCredit	1.029.091	39.645.731	1,10
Total Banken		410.143.477	11,38
Getränke (2,20%)			
Anheuser-Busch InBev	627.650	30.284.112	0,84
Coca-Cola Europacific Partners	144.716	10.734.559	0,30
Davide Campari-Milano	416.833	2.508.501	0,07
Heineken	201.893	13.870.049	0,38
Heineken Holding	88.407	5.114.345	0,14
JDE Peet's	82.951	1.371.180	0,04
Pernod Ricard	140.946	15.363.114	0,43
Total Getränke		79.245.860	2,20
Baustoffe (1,27%)			
Compagnie de Saint-Gobain	315.696	27.055.147	0,75
Heidelberg Materials	94.899	11.321.451	0,31
Kingspan Group	106.790	7.523.355	0,21
Total Baustoffe		45.899.953	1,27
Chemie (3,92%)			
Air Liquide	403.114	63.256.649	1,75
Akzo Nobel	119.285	6.913.759	0,19
Arkema	41.821	3.075.935	0,09
BASF	622.294	26.422.603	0,73
Brenntag	91.357	5.287.743	0,15
Covestro	128.538	7.455.204	0,21
DSM-Firmenich	128.957	12.601.678	0,35
Evonik Industries	175.902	2.942.840	0,08
Syensqo	51.764	3.652.468	0,10
Symrise	92.972	9.543.576	0,27
Total Chemie		141.152.455	3,92
Kommerzielle Dienstleistungen (2,41%)			
Adyen	15.101	21.700.137	0,60
Amadeus IT Group	313.839	21.403.820	0,59
Bureau Veritas	219.551	6.441.626	0,18
Edenred	170.934	5.427.155	0,15
Nexi	392.718	2.104.968	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (2,41%) (Fortsetzung)			
Randstad	76.276	3.105.196	0,09
Wolters Kluwer	166.381	26.687.512	0,74
Total Kommerzielle Dienstleistungen		86.870.414	2,41
Computer (0,61%)			
Bechtle	57.057	1.774.473	0,05
Cappgemini	108.091	17.094.592	0,47
Teleperformance	37.711	3.134.538	0,09
Total Computer		22.003.603	0,61
Kosmetik & Körperpflege (1,82%)			
Beiersdorf	69.392	8.604.608	0,24
L'Oreal	167.194	57.155.269	1,58
Total Kosmetik & Körperpflege		65.759.877	1,82
Vertrieb & Großhandel (0,33%)			
D'ieteren Group	15.205	2.443.444	0,07
IMCD	39.687	5.695.084	0,16
Rexel	157.045	3.863.307	0,10
Total Vertrieb & Großhandel		12.001.835	0,33
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,40%)			
AerCap Holdings	136.315	12.598.112	0,35
Amundi	43.284	2.778.833	0,07
Deutsche Boerse	131.297	29.200.453	0,81
Euronext	56.117	6.077.471	0,17
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		50.654.869	1,40
Energie (4,99%)			
E.ON	1.571.283	17.669.077	0,49
EDP	2.233.292	6.903.105	0,19
EDP Renovaveis	220.040	2.209.202	0,06
Elia Group	20.352	1.514.189	0,04
Endesa	222.665	4.624.752	0,13
Enel	5.680.166	39.113.623	1,09
Engie	1.275.897	19.533.983	0,54
Fortum	311.481	4.209.666	0,12
Iberdrola	4.219.555	56.120.081	1,56
Redeia	279.502	4.611.783	0,13
RWE	441.831	12.737.988	0,35
Terna – Rete Elettrica Nazionale	961.322	7.325.274	0,20
Verbund	46.416	3.249.120	0,09
Total Energie		179.821.843	4,99
Elektrokomponenten & Ausrüstung (3,36%)			
Legrand	183.629	17.268.471	0,48
Prysmian	196.675	12.126.981	0,34
Schneider Electric	381.068	91.799.281	2,54
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		121.194.733	3,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (2,52%)			
Acciona	17.340	1.884.858	0,05
ACS Actividades de Construccion y Servicios	127.079	6.155.707	0,17
Aena	51.270	10.120.698	0,28
Aeroports de Paris	24.092	2.691.076	0,08
Bouygues	128.611	3.670.558	0,10
Cellnex Telecom	371.682	11.340.018	0,32
Eiffage	50.118	4.245.997	0,12
Ferrovial	331.834	13.472.460	0,37
Infrastrutture Wireless Italiane	231.134	2.268.580	0,06
Vinci	349.281	34.837.287	0,97
Total Ingenieurs- & Bauwesen		90.687.239	2,52
Unterhaltung (0,57%)			
CTS Eventim & Co	43.326	3.537.568	0,10
La Francaise des Jeux	72.960	2.715.571	0,08
Universal Music Group	572.685	14.156.773	0,39
Total Unterhaltung		20.409.912	0,57
Nahrungsmittel (2,22%)			
Carrefour	375.211	5.151.647	0,14
Danone	450.862	29.360.133	0,81
Jeronimo Martins	201.117	3.710.609	0,10
Kerry Group – Klasse A – GB	231	20.998	0,00
Kerry Group – Klasse A – IE	106.902	9.968.612	0,28
Kesko – Klasse B	189.897	3.452.327	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize	647.847	20.400.702	0,57
Lotus Bakeries	300	3.234.000	0,09
Sodexo	60.996	4.852.232	0,13
Total Nahrungsmittel		80.151.260	2,22
Forstprodukte & Papier (0,28%)			
UPM-Kymmene	375.116	9.963.081	0,28
Total Forstprodukte & Papier		9.963.081	0,28
Gas (0,16%)			
Snam	1.366.300	5.843.665	0,16
Total Gas		5.843.665	0,16
Gesundheitsprodukte (2,39%)			
Carl Zeiss Meditec	26.891	1.224.078	0,03
DiaSorin	16.050	1.597.938	0,05
EssilorLuxottica	207.483	48.882.995	1,36
Koninklijke Philips	562.146	13.716.362	0,38
Qiagen	153.751	6.618.212	0,18
Sartorius Stedim Biotech	20.281	3.827.025	0,11
Siemens Healthineers	199.371	10.207.795	0,28
Total Gesundheitsprodukte		86.074.405	2,39
Gesundheitsdienstleistungen (0,66%)			
BioMerieux	28.948	2.996.118	0,08
Eurofins Scientific	94.132	4.641.649	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (0,66%) (Fortsetzung)			
Fresenius & Co	295.262	9.903.088	0,28
Fresenius Medical Care & Co	140.321	6.196.575	0,17
Total Gesundheitsdienstleistungen		23.737.430	0,66
Heimausstattung (0,12%)			
Rational	3.557	2.930.968	0,08
SEB	17.690	1.547.875	0,04
Total Heimausstattung		4.478.843	0,12
Haushaltsprodukte (0,15%)			
Henkel & Co	71.400	5.312.160	0,15
Total Haushaltsprodukte		5.312.160	0,15
Versicherungen (6,68%)			
Aegon	963.901	5.513.514	0,15
Ageas	112.384	5.270.810	0,15
Allianz – Namensaktie	272.973	80.772.711	2,24
ASR Nederland	112.008	5.127.726	0,14
AXA	1.228.310	42.155.599	1,17
Generali	656.200	17.894.574	0,50
Hannover Rueck	42.537	10.268.432	0,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	93.304	45.448.378	1,26
NN Group	187.094	7.871.045	0,22
Sampo – Klasse A	346.859	13.659.307	0,38
Talanx	44.585	3.662.658	0,10
Unipol Gruppo	259.979	3.127.547	0,09
Total Versicherungen		240.772.301	6,68
Internet (1,23%)			
Delivery Hero	131.729	3.572.490	0,10
Prosus	954.405	36.601.432	1,01
Scout24	50.893	4.330.994	0,12
Total Internet		44.504.916	1,23
Investmentgesellschaften (0,34%)			
EXOR	69.942	6.193.364	0,17
Groupe Bruxelles Lambert	60.674	4.007.518	0,11
Sofina	10.212	2.230.301	0,06
Total Investmentgesellschaften		12.431.183	0,34
Eisen & Stahl (0,20%)			
ArcelorMittal	323.580	7.257.899	0,20
Total Eisen & Stahl		7.257.899	0,20
Hotelwesen (0,18%)			
Accor	137.281	6.457.698	0,18
Total Hotelwesen		6.457.698	0,18
Bau- & Bergbaumaschinen (0,73%)			
Metso	436.600	3.920.668	0,11
Siemens Energy	445.510	22.444.794	0,62
Total Bau- & Bergbaumaschinen		26.365.462	0,73

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (0,63%)			
GEA Group	108.158	5.172.116	0,15
Kone – Klasse B	239.161	11.240.567	0,31
Wartsila	358.684	6.137.083	0,17
Total Verschiedene Maschinen		22.549.766	0,63
Medien (0,08%)			
Bollore	500.976	2.975.797	0,08
Total Medien		2.975.797	0,08
Metallverarbeitung (0,14%)			
Tenaris	282.449	5.103.853	0,14
Total Metallverarbeitung		5.103.853	0,14
Verschiedene Hersteller (3,01%)			
Alstom	233.320	5.030.379	0,14
Knorr-Bremse	50.462	3.550.002	0,10
Siemens – Namensaktie	529.693	99.878.912	2,77
Total Verschiedene Hersteller		108.459.293	3,01
Öl & Gas (3,43%)			
Eni	1.597.642	20.913.134	0,58
Galp Energia	321.643	5.130.206	0,14
Neste	293.841	3.562.822	0,10
OMV	102.858	3.840.718	0,11
Repsol	833.093	9.738.857	0,27
TotalEnergies	1.505.270	80.336.260	2,23
Total Öl & Gas		123.521.997	3,43
Verpackung & Container (0,11%)			
Stora Enso – Klasse R	397.654	3.864.402	0,11
Total Verpackung & Container		3.864.402	0,11
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,34%)			
Amplifon	83.552	2.076.267	0,06
Argenx – BE	12.302	7.381.200	0,20
Argenx – NL	29.341	17.604.600	0,49
Bayer – Namensaktie	692.070	13.366.640	0,37
Grifols	207.113	1.894.670	0,05
Ipsen	25.817	2.857.942	0,08
Merck	91.202	12.759.160	0,35
Orion – Klasse B	73.642	3.150.405	0,09
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	73.404	3.714.242	0,10
Sanofi	795.293	74.550.766	2,07
UCB	89.110	17.126.942	0,48
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		156.482.834	4,34
Private Equity (0,15%)			
CVC Capital Partners	149.481	3.177.966	0,09
Eurazeo	32.143	2.312.689	0,06
Total Private Equity		5.490.655	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Immobilien (0,54%)			
LEG Immobilien	52.770	4.316.586	0,12
Vonovia	518.116	15.191.161	0,42
Total Immobilien		19.507.747	0,54
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,47%)			
Covivio – REIT	36.750	1.791.930	0,05
Gecina – REIT	31.154	2.817.879	0,08
Klepierre – REIT	149.337	4.151.569	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	82.127	5.972.275	0,17
Warehouses De Pauw – REIT	120.665	2.292.635	0,06
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		17.026.288	0,47
Einzelhandel (1,42%)			
Industria de Diseno Textil	762.007	37.826.028	1,05
Moncler	163.886	8.354.908	0,23
Zalando	159.638	5.170.675	0,14
Total Einzelhandel		51.351.611	1,42
Halbleiter (7,07%)			
ASM International	32.991	18.435.371	0,51
ASML Holding	278.694	189.149.618	5,25
BE Semiconductor Industries	53.196	7.037.831	0,20
Infineon Technologies	912.205	28.643.237	0,79
STMicroelectronics	474.343	11.514.676	0,32
Total Halbleiter		254.780.733	7,07
Software (5,31%)			
Dassault Systemes	466.183	15.617.130	0,43
Nemetschek	40.616	3.801.658	0,11
SAP	728.282	172.093.037	4,77
Total Software		191.511.825	5,31
Telekommunikation (3,47%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	2.434.993	70.346.948	1,95
Elisa	100.498	4.200.816	0,12
Koninklijke KPN	2.747.001	9.655.709	0,27
Nokia – FI	3.482.669	14.886.669	0,41
Nokia – FR	241.711	1.030.172	0,03
Orange	1.293.418	12.453.028	0,34
Telecom Italia	6.778.026	1.671.461	0,05
Telefonica	2.791.144	10.988.734	0,30
Total Telekommunikation		125.233.537	3,47
Transportwesen (0,95%)			
DHL Group	712.955	24.226.211	0,67
Getlink	215.208	3.315.279	0,09
InPost	149.821	2.473.545	0,07
Poste Italiane	313.413	4.268.685	0,12
Total Transportwesen		34.283.720	0,95

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Wasser (0,37%)			
Veolia Environnement	492.377	13.348.340	0,37
Total Wasser		13.348.340	0,37
Total Stammaktien		3.553.664.491	98,56
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,67%)			
Bayerische Motoren Werke	41.012	2.969.269	0,08
Dr. Ing. h.c. F. Porsche	79.074	4.619.503	0,13
Porsche Automobil Holding	107.462	3.906.244	0,11
Volkswagen	141.987	12.642.522	0,35
Total Autohersteller		24.137.538	0,67
Elektronik (0,11%)			
Sartorius	18.255	3.928.476	0,11
Total Elektronik		3.928.476	0,11
Haushaltsprodukte (0,28%)			
Henkel & Co	117.647	9.964.701	0,28
Total Haushaltsprodukte		9.964.701	0,28
Total Vorzugsaktien		38.030.715	1,06
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 3.197.283.196 EUR)		3.591.695.206	99,62
Sonstige Nettovermögenswerte		13.733.258	0,38
TOTAL NETTOVERMÖGEN		3.605.428.464	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
472.497.964 CHF	509.007.000 EUR	Deutsche Bank AG	3. Januar 2025	-5.504.306	-0,15
1.787.526 CHF	1.923.840 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-19.018	0,00
3.148.321 CHF	3.587.000 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-109.117	0,00
11.963 CHF	13.560 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-347	0,00
6.584.050 EUR	6.105.910 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	77.478	0,00
904.560 EUR	837.009 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	12.627	0,00
918.633 EUR	859.777 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.439	0,00
920.920 EUR	862.437 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.891	0,00
1.857.440 EUR	1.734.947 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.647	0,00
1.097.540 EUR	1.021.832 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.657	0,00
384.090 EUR	356.988 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.677	0,00
2.678.570 EUR	2.781.644 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.711	0,00
517.210 EUR	538.104 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.446	0,00
21.821.770 GBP	26.225.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	167.643	0,01
45.574.007 GBP	54.770.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	350.116	0,01
303.684 GBP	386.000 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-5.472	0,00
145.549 GBP	185.000 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-2.622	0,00
46.390 USD	41.039 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.068	0,00
6.370 USD	5.605 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	178	0,00
6.490 USD	5.780 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	108	0,00
13.090 USD	11.668 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	208	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
7.730 USD	6.930 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	80	0,00
632.724.573 USD	598.247.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	12.785.876	0,35
16.688.138 USD	15.778.000 EUR	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	338.019	0,01
961.569 USD	906.890 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	21.714	0,00
952.647 USD	908.800 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	11.187	0,00
957.220 USD	911.890 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	12.514	0,00
956.088 USD	909.280 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	14.030	0,00
10.191.853 USD	9.725.830 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	116.616	0,00
Total Devisenterminkontrakte				8.283.734	0,23

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	3.828.075	129	-64.177	0,00
Total Futures-Kontrakte			3.828.075	129	-64.177	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI EMU Value UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,91%)			
Havas	27.252	44.214	0,03
Publicis Groupe	15.518	1.598.354	0,88
Total Werbung		1.642.568	0,91
Luftfahrt & Verteidigung (0,29%)			
Dassault Aviation	546	107.671	0,06
MTU Aero Engines	1.284	413.448	0,23
Total Luftfahrt & Verteidigung		521.119	0,29
Fluggesellschaften (0,13%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	39.502	243.964	0,13
Total Fluggesellschaften		243.964	0,13
Bekleidung (0,66%)			
Kering	5.040	1.200.780	0,66
Total Bekleidung		1.200.780	0,66
Autohersteller (4,28%)			
Bayerische Motoren Werke	19.635	1.550.772	0,85
Daimler Truck Holding	33.509	1.234.807	0,68
Mercedes-Benz Group	50.463	2.714.909	1,50
Renault	13.010	612.121	0,34
Stellantis	131.765	1.658.921	0,91
Total Autohersteller		7.771.530	4,28
Autoteile & -ausrüstung (1,05%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	44.691	1.421.174	0,78
Continental	7.472	484.335	0,27
Total Autoteile & -ausrüstung		1.905.509	1,05
Banken (21,27%)			
ABN AMRO Bank – CVA	31.007	461.694	0,25
AIB Group	127.726	680.780	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	389.008	3.676.904	2,03
Banco BPM	87.336	682.269	0,38
Banco de Sabadell	369.832	694.175	0,38
Banco Santander	1.045.019	4.665.487	2,57
Bank of Ireland Group	67.902	597.945	0,33
BNP Paribas	68.608	4.062.966	2,24
BPER Banca	67.816	415.983	0,23
CaixaBank	267.372	1.399.960	0,77
Commerzbank	41.813	657.509	0,36
Credit Agricole	72.075	957.877	0,53
Deutsche Bank – Namensaktie	82.912	1.379.656	0,76
Erste Group Bank	22.875	1.364.722	0,75
FinecoBank Banca Fineco	41.504	696.852	0,38
ING Groep	222.532	3.366.909	1,86
Intesa Sanpaolo	986.444	3.810.633	2,10
KBC Group	15.535	1.157.979	0,64

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (21,27%) (Fortsetzung)			
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	33.895	477.072	0,26
Nordea Bank	212.498	2.231.229	1,23
Societe Generale	48.754	1.324.159	0,73
UniCredit	99.347	3.827.343	2,11
Total Banken		38.590.103	21,27
Getränke (2,28%)			
Anheuser-Busch InBev	30.024	1.448.658	0,80
Coca-Cola Europacific Partners	14.079	1.044.334	0,57
JDE Peet's	8.509	140.654	0,08
Pernod Ricard	13.750	1.498.750	0,83
Total Getränke		4.132.396	2,28
Baustoffe (2,05%)			
Compagnie de Saint-Gobain	30.557	2.618.735	1,44
Heidelberg Materials	9.265	1.105.314	0,61
Total Baustoffe		3.724.049	2,05
Chemie (2,72%)			
Arkema	3.856	283.609	0,16
BASF	60.079	2.550.954	1,41
Covestro	4.152	240.816	0,13
DSM-Firmenich	12.425	1.214.171	0,67
Evonik Industries	17.169	287.237	0,16
Syensqo	5.021	354.282	0,19
Total Chemie		4.931.069	2,72
Kommerzielle Dienstleistungen (0,26%)			
Nexi	34.372	184.234	0,10
Randstad	7.222	294.008	0,16
Total Kommerzielle Dienstleistungen		478.242	0,26
Computer (0,19%)			
Bechtle	1.455	45.250	0,02
Teleperformance	3.691	306.796	0,17
Total Computer		352.046	0,19
Vertrieb & Großhandel (0,21%)			
Rexel	15.223	374.486	0,21
Total Vertrieb & Großhandel		374.486	0,21
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,03%)			
AerCap Holdings	13.208	1.220.672	0,67
Amundi	4.154	266.687	0,15
Euronext	3.502	379.266	0,21
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		1.866.625	1,03
Energie (9,25%)			
E.ON	150.750	1.695.184	0,93
EDP	212.115	655.647	0,36
Elia Group	1.059	78.790	0,04
Endesa	21.454	445.600	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Energie (9,25%) (Fortsetzung)			
Enel	548.709	3.778.410	2,08
Engie	123.779	1.895.056	1,05
Fortum	30.357	410.275	0,23
Iberdrola	407.892	5.424.964	2,99
Redeia	26.602	438.933	0,24
RWE	42.780	1.233.347	0,68
Terna – Rete Elettrica Nazionale	95.106	724.708	0,40
Total Energie		16.780.914	9,25
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,32%)			
Legrand	6.222	585.117	0,32
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		585.117	0,32
Ingenieurs- & Bauwesen (2,86%)			
Acciona	1.766	191.964	0,11
ACS Actividades de Construccion y Servicios	12.000	581.280	0,32
Aeroports de Paris	2.295	256.352	0,14
Bouygues	12.862	367.081	0,20
Eiffage	4.965	420.635	0,23
Vinci	33.737	3.364.928	1,86
Total Ingenieurs- & Bauwesen		5.182.240	2,86
Nahrungsmittel (3,37%)			
Carrefour	36.808	505.374	0,28
Danone	43.403	2.826.403	1,56
Kesko – Klasse B	18.517	336.639	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize	62.396	1.964.850	1,08
Sodexo	6.042	480.641	0,26
Total Nahrungsmittel		6.113.907	3,37
Forstprodukte & Papier (0,53%)			
UPM-Kymmene	36.193	961.286	0,53
Total Forstprodukte & Papier		961.286	0,53
Gas (0,32%)			
Snam	135.880	581.159	0,32
Total Gas		581.159	0,32
Gesundheitsprodukte (1,16%)			
EssilorLuxottica	6.979	1.644.252	0,91
Koninklijke Philips	18.982	463.161	0,25
Total Gesundheitsprodukte		2.107.413	1,16
Gesundheitsdienstleistungen (0,87%)			
Fresenius & Co	28.660	961.256	0,53
Fresenius Medical Care & Co	13.942	615.679	0,34
Total Gesundheitsdienstleistungen		1.576.935	0,87
Heimausstattung (0,09%)			
SEB	1.773	155.137	0,09
Total Heimausstattung		155.137	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Haushaltsprodukte (0,30%)			
Henkel & Co	7.188	534.787	0,30
Total Haushaltsprodukte		534.787	0,30
Versicherungen (12,31%)			
Aegon	91.470	523.208	0,29
Ageas	10.848	508.771	0,28
Allianz – Namensaktie	26.433	7.821.525	4,31
ASR Nederland	10.722	490.853	0,27
AXA	118.806	4.077.422	2,25
Generali	63.855	1.741.326	0,96
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	9.029	4.398.026	2,42
NN Group	18.306	770.134	0,42
Sampo – Klasse A	33.540	1.320.805	0,73
Talanx	4.365	358.585	0,20
Unipol Gruppo	26.534	319.204	0,18
Total Versicherungen		22.329.859	12,31
Internet (0,98%)			
Prosus	46.335	1.776.947	0,98
Total Internet		1.776.947	0,98
Investmentgesellschaften (0,66%)			
EXOR	6.768	599.306	0,33
Groupe Bruxelles Lambert	5.477	361.756	0,20
Sofina	1.039	226.918	0,13
Total Investmentgesellschaften		1.187.980	0,66
Eisen & Stahl (0,39%)			
ArcelorMittal	31.776	712.736	0,39
Total Eisen & Stahl		712.736	0,39
Bau- & Bergbaumaschinen (0,42%)			
Siemens Energy	15.179	764.718	0,42
Total Bau- & Bergbaumaschinen		764.718	0,42
Verschiedene Maschinen (0,38%)			
Kone – Klasse B	14.579	685.213	0,38
Total Verschiedene Maschinen		685.213	0,38
Medien (0,18%)			
Bollore	48.148	285.999	0,16
Canal+	1.528	3.752	0,00
Louis Hachette Group	27.252	41.150	0,02
Total Medien		330.901	0,18
Metallverarbeitung (0,27%)			
Tenaris	26.974	487.420	0,27
Total Metallverarbeitung		487.420	0,27
Verschiedene Hersteller (3,47%)			
Siemens – Namensaktie	33.337	6.286.025	3,47
Total Verschiedene Hersteller		6.286.025	3,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Öl & Gas (6,32%)			
Eni	155.360	2.033.662	1,12
Neste	28.669	347.612	0,19
OMV	10.022	374.221	0,21
Repsol	79.679	931.448	0,52
TotalEnergies	145.573	7.769.231	4,28
Total Öl & Gas		11.456.174	6,32
Verpackung & Container (0,21%)			
Stora Enso – Klasse R	39.421	383.093	0,21
Total Verpackung & Container		383.093	0,21
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,95%)			
Bayer – Namensaktie	66.577	1.285.868	0,71
Ipsen	2.515	278.411	0,15
Orion – Klasse B	4.770	204.061	0,11
Sanofi	77.022	7.220.042	3,98
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		8.988.382	4,95
Private Equity (0,11%)			
Eurazeo	2.751	197.934	0,11
Total Private Equity		197.934	0,11
Immobilien (1,03%)			
LEG Immobilien	5.046	412.763	0,23
Vonovia	49.796	1.460.019	0,80
Total Immobilien		1.872.782	1,03
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,93%)			
Covivio – REIT	3.710	180.900	0,10
Gecina – REIT	3.108	281.119	0,15
Klepierre – REIT	14.727	409.410	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	7.999	581.687	0,32
Warehouses De Pauw – REIT	12.668	240.692	0,13
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		1.693.808	0,93
Telekommunikation (6,67%)			
Deutsche Telekom – Namensaktie	235.424	6.801.399	3,75
Elisa	9.700	405.460	0,22
Koninklijke KPN	258.201	907.576	0,50
Nokia	361.548	1.545.437	0,85
Orange	126.076	1.213.860	0,67
Telecom Italia	712.200	175.629	0,10
Telefonica	268.132	1.055.636	0,58
Total Telekommunikation		12.104.997	6,67
Transportwesen (1,64%)			
DHL Group	69.164	2.350.193	1,30
Getlink	12.853	198.000	0,11
Poste Italiane	31.032	422.656	0,23
Total Transportwesen		2.970.849	1,64

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Wasser (0,71%)			
Veolia Environnement	47.689	1.292.849	0,71
Total Wasser		1.292.849	0,71
Total Stammaktien		177.836.048	98,03

Vorzugsaktien

Autohersteller (1,04%)			
Bayerische Motoren Werke	3.927	284.315	0,15
Porsche Automobil Holding	10.363	376.695	0,21
Volkswagen	13.875	1.235.430	0,68
Total Autohersteller		1.896.440	1,04
Haushaltsprodukte (0,54%)			
Henkel & Co	11.484	972.695	0,54
Total Haushaltsprodukte		972.695	0,54
Total Vorzugsaktien		2.869.135	1,58

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 169.140.141 EUR)		180.705.183	99,61
Sonstige Nettovermögenswerte		706.285	0,39
TOTAL NETTOVERMÖGEN		181.411.468	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
MSCI EMU Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	623.175	21	-10.448	-0,01
Total Futures-Kontrakte			623.175	21	-10.448	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (1,40%)			
Publicis Groupe	19.658	2.024.774	0,96
WPP	93.210	932.762	0,44
Total Werbung		2.957.536	1,40
Bekleidung (4,76%)			
adidas	13.927	3.297.913	1,57
Hermes International	2.725	6.327.450	3,00
Puma	8.980	398.353	0,19
Total Bekleidung		10.023.716	4,76
Banken (3,38%)			
Banque Cantonale Vaudoise – Namensaktie	2.724	242.379	0,11
Credit Agricole	90.662	1.204.898	0,57
DNB Bank	76.398	1.473.972	0,70
FinecoBank Banca Fineco	52.392	879.662	0,42
KBC Group	19.564	1.458.301	0,69
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	43.910	618.033	0,29
Svenska Handelsbanken – Klasse A	125.739	1.255.027	0,60
Total Banken		7.132.272	3,38
Getränke (0,92%)			
Coca-Cola Europacific Partners	17.970	1.332.956	0,63
Coca-Cola HBC	18.117	598.632	0,29
Total Getränke		1.931.588	0,92
Baustoffe (1,74%)			
Sika – Namensaktie	13.117	3.016.392	1,43
Svenska Cellulosa – Klasse B	52.095	639.492	0,31
Total Baustoffe		3.655.884	1,74
Chemie (3,74%)			
Akzo Nobel	14.846	860.474	0,41
Croda International	11.364	465.246	0,22
DSM-Firmenich	15.915	1.555.214	0,74
Givaudan – Namensaktie	794	3.355.638	1,59
Novonosis (Novozymes) B – Klasse B	30.139	1.647.746	0,78
Total Chemie		7.884.318	3,74
Kommerzielle Dienstleistungen (7,12%)			
Amadeus IT Group	38.729	2.641.318	1,25
Intertek Group	13.905	795.136	0,38
RELX	160.139	7.028.732	3,33
SGS – Namensaktie	13.020	1.260.901	0,60
Wolters Kluwer	20.499	3.288.040	1,56
Total Kommerzielle Dienstleistungen		15.014.127	7,12
Computer (0,49%)			
Logitech International – Namensaktie	13.032	1.042.091	0,49
Total Computer		1.042.091	0,49
Kosmetik & Körperpflege (0,50%)			
Beiersdorf	8.459	1.048.916	0,50
Total Kosmetik & Körperpflege		1.048.916	0,50

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Vertrieb & Großhandel (0,38%)			
D'ieteren Group	1.939	311.597	0,15
Rexel	19.551	480.955	0,23
Total Vertrieb & Großhandel		792.552	0,38
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,37%)			
Deutsche Boerse	16.194	3.601.546	1,71
Julius Baer Group	17.705	1.106.725	0,53
Schroders	71.863	281.259	0,13
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		4.989.530	2,37
Energie (0,49%)			
EDP Renovaveis	27.500	276.100	0,13
Elia Group	2.435	181.164	0,09
Redeia	34.253	565.175	0,27
Total Energie		1.022.439	0,49
Elektrokomponenten & Ausrüstung (4,92%)			
Schneider Electric	43.057	10.372.431	4,92
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		10.372.431	4,92
Elektronik (3,37%)			
ABB – Namensaktie	135.894	7.105.885	3,37
Total Elektronik		7.105.885	3,37
Alternative Energie (0,54%)			
Vestas Wind Systems	86.846	1.142.224	0,54
Total Alternative Energie		1.142.224	0,54
Ingenieurs- & Bauwesen (0,78%)			
Acciona	2.203	239.466	0,12
Cellnex Telecom	45.771	1.396.473	0,66
Total Ingenieurs- & Bauwesen		1.635.939	0,78
Nahrungsmittel (5,19%)			
Carrefour	46.398	637.045	0,30
Danone	55.479	3.612.792	1,71
J Sainsbury	149.492	494.683	0,24
Jeronimo Martins	24.467	451.416	0,21
Kerry Group – Klasse A	13.221	1.232.858	0,59
Kesko – Klasse B	23.657	430.084	0,20
Koninklijke Ahold Delhaize	79.987	2.518.791	1,20
Lotus Bakeries	36	388.080	0,18
Mowi	40.115	664.289	0,32
Orkla	60.333	504.548	0,24
Total Nahrungsmittel		10.934.586	5,19
Forstprodukte & Papier (0,26%)			
Mondi	37.858	545.792	0,26
Total Forstprodukte & Papier		545.792	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (6,80%)			
Alcon	42.926	3.517.617	1,67
Coloplast – Klasse B	10.940	1.153.377	0,55
Demant	7.406	262.384	0,12
EssilorLuxottica	25.553	6.020.287	2,86
Qiagen	19.146	824.140	0,39
Sonova Holding – Namensaktie	4.380	1.382.954	0,66
Straumann Holding – Namensaktie	9.589	1.167.431	0,55
Total Gesundheitsprodukte		14.328.190	6,80
Gesundheitsdienstleistungen (0,45%)			
BioMerieux	3.562	368.667	0,18
Eurofins Scientific	11.726	578.209	0,27
Total Gesundheitsdienstleistungen		946.876	0,45
Wohnimmobilienbau (0,71%)			
Barratt Developments	119.918	638.305	0,30
Berkeley Group Holdings	8.977	423.437	0,20
Taylor Wimpey	300.611	443.929	0,21
Total Wohnimmobilienbau		1.505.671	0,71
Haushaltsprodukte (1,97%)			
Henkel & Co	9.082	675.701	0,32
Reckitt Benckiser Group	59.426	3.473.651	1,65
Total Haushaltsprodukte		4.149.352	1,97
Versicherungen (13,78%)			
Admiral Group	22.298	713.051	0,34
Ageas	13.602	637.934	0,30
AXA	151.317	5.193.199	2,46
Generali	80.835	2.204.370	1,04
Gjensidige Forsikring	17.264	295.060	0,14
Legal & General Group	505.812	1.405.828	0,67
M&G	192.992	461.815	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	11.500	5.601.650	2,66
Sampo – Klasse A	42.749	1.683.456	0,80
Swiss Re	25.935	3.625.951	1,72
Zurich Insurance Group	12.584	7.225.171	3,43
Total Versicherungen		29.047.485	13,78
Internet (2,49%)			
Auto Trader Group	76.890	737.456	0,35
Prosus	117.463	4.504.706	2,14
Total Internet		5.242.162	2,49
Hotelwesen (0,26%)			
Whitbread	15.291	544.831	0,26
Total Hotelwesen		544.831	0,26
Bau- & Bergbaumaschinen (0,23%)			
Metso	53.805	483.169	0,23
Total Bau- & Bergbaumaschinen		483.169	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (1,31%)			
GEA Group	13.452	643.275	0,31
Kone – Klasse B	29.446	1.383.962	0,66
Wartsila	42.290	723.582	0,34
Total Verschiedene Maschinen		2.750.819	1,31
Medien (0,90%)			
Informa	114.566	1.106.291	0,52
Pearson	51.466	797.997	0,38
Total Medien		1.904.288	0,90
Verpackung & Container (0,47%)			
SIG Group	26.389	502.796	0,24
Stora Enso – Klasse R	49.657	482.567	0,23
Total Verpackung & Container		985.363	0,47
Pharmaprodukte & Biotechnologie (10,40%)			
Amplifon	10.455	259.807	0,12
Genmab	5.401	1.080.960	0,51
Merck	11.037	1.544.076	0,73
Novo Nordisk – Klasse B	102.543	8.583.228	4,07
Orion – Klasse B	9.048	387.073	0,19
Roche Holding	36.953	10.061.031	4,78
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		21.916.175	10,40
Private Equity (1,71%)			
3i Group	83.674	3.606.792	1,71
Total Private Equity		3.606.792	1,71
Immobilien (0,33%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	6.619	696.869	0,33
Total Immobilien		696.869	0,33
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,76%)			
Covivio – REIT	5.009	244.239	0,12
Land Securities Group – REIT	61.582	434.970	0,21
Segro – REIT	108.076	916.567	0,43
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		1.595.776	0,76
Einzelhandel (3,80%)			
Industria de Diseno Textil	93.644	4.648.488	2,20
Kingfisher	160.223	481.941	0,23
Moncler	19.807	1.009.761	0,48
Pandora	7.041	1.243.486	0,59
Zalando	19.466	630.504	0,30
Total Einzelhandel		8.014.180	3,80
Halbleiter (5,33%)			
ASML Holding	16.553	11.234.521	5,33
Total Halbleiter		11.234.521	5,33

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Software (1,70%)			
Dassault Systemes	57.403	1.923.000	0,91
Sage Group	87.176	1.342.203	0,64
Temenos – Namensaktie	4.729	323.020	0,15
Total Software		3.588.223	1,70
Telekommunikation (2,20%)			
Elisa	12.425	519.365	0,24
Koninklijke KPN	335.376	1.178.846	0,56
Nokia	457.888	1.957.242	0,93
Tele2 – Klasse B	47.931	457.673	0,22
Telia	197.579	529.629	0,25
Total Telekommunikation		4.642.755	2,20
Transportwesen (0,69%)			
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	4.114	910.986	0,43
Poste Italiane	39.169	533.482	0,26
Total Transportwesen		1.444.468	0,69
Wasser (0,33%)			
Severn Trent	22.982	697.121	0,33
Total Wasser		697.121	0,33
Total Stammaktien		208.556.912	98,97
Vorzugsaktien			
Elektronik (0,23%)			
Sartorius	2.265	487.428	0,23
Total Elektronik		487.428	0,23
Haushaltsprodukte (0,58%)			
Henkel & Co	14.568	1.233.910	0,58
Total Haushaltsprodukte		1.233.910	0,58
Total Vorzugsaktien		1.721.338	0,81
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 190.246.530 EUR)		210.278.250	99,78
Sonstige Nettovermögenswerte		455.159	0,22
TOTAL NETTOVERMÖGEN		210.733.409	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
18.604.776 EUR	17.271.000 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	200.475	0,10
6.664.764 EUR	49.688.000 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.724	0,00
11.717.370 EUR	9.750.000 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-74.903	-0,04
1.189.602 EUR	13.908.000 NOK	State Street Bank London	3. Januar 2025	7.003	0,00
1.142.952 EUR	13.174.000 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.471	0,00
514.357 EUR	544.000 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.993	-0,01
Total Devisenterminkontrakte				114.835	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 ESG Index-Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	288.680	14	-5.765	0,00
Total Futures-Kontrakte			288.680	14	-5.765	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Europe UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,35%)			
Publicis Groupe	9.534	982.002	0,24
WPP	45.481	455.133	0,11
Total Werbung		1.437.135	0,35
Luftfahrt & Verteidigung (3,55%)			
Airbus	24.673	3.818.887	0,92
BAE Systems	124.894	1.734.864	0,42
Dassault Aviation	944	186.157	0,04
Leonardo	16.221	420.611	0,10
Melrose Industries	52.805	353.688	0,09
MTU Aero Engines	2.216	713.552	0,17
Rheinmetall	1.799	1.105.665	0,27
Rolls-Royce Holdings	352.462	2.423.885	0,58
Saab – Klasse B	13.381	273.316	0,07
Safran	14.890	3.158.169	0,76
Thales	3.951	547.806	0,13
Total Luftfahrt & Verteidigung		14.736.600	3,55
Landwirtschaft (0,94%)			
British American Tobacco	82.367	2.869.054	0,69
Imperial Brands	33.179	1.024.488	0,25
Total Landwirtschaft		3.893.542	0,94
Fluggesellschaften (0,03%)			
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	23.573	145.587	0,03
Total Fluggesellschaften		145.587	0,03
Bekleidung (3,07%)			
adidas	6.641	1.572.589	0,38
Hermes International	1.324	3.074.328	0,74
Kering	2.979	709.747	0,17
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	11.323	7.195.766	1,73
Puma	4.425	196.293	0,05
Total Bekleidung		12.748.723	3,07
Autohersteller (2,08%)			
Bayerische Motoren Werke	12.066	952.973	0,23
Daimler Truck Holding	20.135	741.975	0,18
Ferrari	5.202	2.145.305	0,52
Mercedes-Benz Group	30.598	1.646.172	0,40
Renault	8.111	381.622	0,09
Stellantis - FR	69.500	878.758	0,21
Stellantis - IT	13.415	168.895	0,04
Volvo – Klasse A	8.144	192.327	0,04
Volvo – Klasse B	65.032	1.526.688	0,37
Total Autohersteller		8.634.715	2,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Autoteile & -ausrüstung (0,29%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	28.390	902.802	0,22
Continental	4.364	282.874	0,07
Total Autoteile & -ausrüstung		1.185.676	0,29
Banken (10,91%)			
ABN AMRO Bank – CVA	19.636	292.380	0,07
AIB Group	71.495	381.068	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	236.764	2.237.893	0,54
Banco BPM	56.853	444.136	0,11
Banco de Sabadell	220.652	414.164	0,10
Banco Santander	642.605	2.868.910	0,69
Bank of Ireland Group	39.635	349.026	0,08
Banque Cantonale Vaudoise – Namensaktie	1.297	115.406	0,03
Barclays	607.163	1.969.137	0,47
BNP Paribas	42.356	2.508.322	0,60
BPER Banca	34.350	210.703	0,05
CaixaBank	162.277	849.682	0,20
Commerzbank	39.919	627.726	0,15
Credit Agricole	44.196	587.365	0,14
Danske Bank	29.224	798.273	0,19
Deutsche Bank – Namensaktie	79.097	1.316.174	0,32
DNB Bank	37.596	725.352	0,18
Erste Group Bank	14.104	841.445	0,20
FinecoBank Banca Fineco	24.869	417.551	0,10
HSBC Holdings	751.353	7.136.291	1,72
ING Groep	135.799	2.054.639	0,50
Intesa Sanpaolo	609.540	2.354.653	0,57
KBC Group	9.742	726.169	0,18
Lloyds Banking Group	2.551.180	1.690.270	0,41
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	20.693	291.254	0,07
Natwest Group	280.362	1.363.472	0,33
Nordea Bank	133.469	1.401.424	0,34
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	66.979	886.594	0,21
Societe Generale	29.195	792.936	0,19
Standard Chartered	87.886	1.050.832	0,25
Svenska Handelsbanken – Klasse A	59.390	592.784	0,14
Swedbank – Klasse A	34.811	664.182	0,16
UBS Group – Namensaktie	135.043	3.990.468	0,96
UniCredit	61.293	2.361.313	0,57
Total Banken		45.311.994	10,91
Getränke (1,97%)			
Anheuser-Busch InBev	37.220	1.795.865	0,43
Carlsberg – Klasse B	3.693	341.703	0,08
Coca-Cola Europacific Partners	8.435	625.681	0,15
Coca-Cola HBC	8.541	282.216	0,07
Davide Campari-Milano	27.518	165.603	0,04
Diageo	92.064	2.825.458	0,68
Heineken	11.807	811.141	0,20
Heineken Holding	5.341	308.977	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Getränke (1,97%) (Fortsetzung)			
JDE Peet's	4.521	74.732	0,02
Pernod Ricard	8.605	937.945	0,23
Total Getränke		8.169.321	1,97
Baustoffe (1,83%)			
Compagnie de Saint-Gobain	18.828	1.613.559	0,39
Geberit – Namensaktie	1.404	769.908	0,19
Heidelberg Materials	5.637	672.494	0,16
Holcim	21.633	2.013.869	0,48
Kingspan Group	6.367	448.555	0,11
Nibe Industrier – Klasse B	57.542	217.464	0,05
ROCKWOOL – Klasse B	390	133.465	0,03
Sika – Namensaktie	6.330	1.455.650	0,35
Svenska Cellulosa – Klasse B	23.670	290.561	0,07
Total Baustoffe		7.615.525	1,83
Chemie (2,77%)			
Air Liquide	23.926	3.754.468	0,90
Akzo Nobel	7.226	418.819	0,10
Arkema	2.115	155.558	0,04
BASF	36.195	1.536.840	0,37
Brenntag	5.395	312.263	0,08
Clariant – Namensaktie	8.727	93.833	0,02
Covestro	7.640	443.120	0,11
Croda International	5.932	242.858	0,06
DSM-Firmenich	7.744	756.744	0,18
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	300	195.488	0,05
Evonik Industries	11.382	190.421	0,05
Givaudan – Namensaktie	383	1.618.651	0,39
Novonosis (Novozymes) B – Klasse B	14.755	806.679	0,19
Syensqo	2.994	211.257	0,05
Symrise	5.714	586.542	0,14
Yara International	7.046	180.216	0,04
Total Chemie		11.503.757	2,77
Kommerzielle Dienstleistungen (3,23%)			
Adecco Group – Namensaktie	7.170	170.841	0,04
Adyen	903	1.297.611	0,31
Amadeus IT Group	18.770	1.280.114	0,31
Ashtead Group	18.149	1.089.845	0,26
Bureau Veritas	12.374	363.053	0,09
Edenred	10.067	319.627	0,08
Experian	37.904	1.579.309	0,38
Intertek Group	6.805	389.133	0,09
Nexi	21.732	116.484	0,03
Randstad	4.305	175.257	0,04
RELX	76.514	3.358.310	0,81
Rentokil Initial	103.223	500.377	0,12
Securitas – Klasse B	19.726	236.026	0,06
SGS – Namensaktie	6.270	607.208	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (3,23%) (Fortsetzung)			
Wise – Klasse A	27.279	351.705	0,08
Wolters Kluwer	9.939	1.594.216	0,38
Total Kommerzielle Dienstleistungen		13.429.116	3,23
Computer (0,43%)			
Bechtle	2.984	92.802	0,02
Capgemini	6.364	1.006.467	0,24
Logitech International – Namensaktie	6.221	497.456	0,12
Teleperformance	2.119	176.131	0,05
Total Computer		1.772.856	0,43
Kosmetik & Körperpflege (2,80%)			
Beiersdorf	4.170	517.080	0,12
Essity – Klasse B	25.073	648.000	0,15
Haleon	317.585	1.449.622	0,35
L'Oreal	9.941	3.398.331	0,82
Unilever – GB	81.517	4.483.958	1,08
Unilever – NL	21.038	1.154.565	0,28
Total Kosmetik & Körperpflege		11.651.556	2,80
Vertrieb & Großhandel (0,38%)			
AddTech – Klasse B	10.920	287.471	0,07
Bunzl	13.773	549.046	0,13
D'ieteren Group	890	143.023	0,04
IMCD	2.308	331.198	0,08
Rexel	10.123	249.026	0,06
Total Vertrieb & Großhandel		1.559.764	0,38
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,57%)			
AerCap Holdings	7.964	736.026	0,18
Amundi	2.634	169.103	0,04
Deutsche Boerse	7.743	1.722.043	0,42
Euronext	3.225	349.268	0,08
Hargreaves Lansdown	13.691	181.815	0,04
Julius Baer Group	8.684	542.830	0,13
London Stock Exchange Group	19.649	2.681.853	0,65
Schroders	34.553	135.234	0,03
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		6.518.172	1,57
Energie (3,44%)			
BKW	877	140.369	0,03
E.ON	94.164	1.058.874	0,26
EDP	124.002	383.290	0,09
EDP Renovaveis	14.902	149.616	0,04
Elia Group	1.105	82.212	0,02
Endesa	12.985	269.698	0,07
Enel	333.677	2.297.700	0,55
Engie	76.248	1.167.357	0,28
Fortum	18.900	255.434	0,06
Iberdrola	249.492	3.318.244	0,80
National Grid	200.521	2.303.968	0,55

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Energie (3,44%) (Fortsetzung)			
Orsted	7.157	311.146	0,08
Redeia	16.023	264.380	0,06
RWE	25.509	735.424	0,18
SSE	46.685	905.680	0,22
Terna – Rete Elettrica Nazionale	56.049	427.093	0,10
Verbund	3.004	210.280	0,05
Total Energie		14.280.765	3,44
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,72%)			
Legrand	10.814	1.016.949	0,25
Prysmian	11.670	719.572	0,17
Schneider Electric – FR	22.323	5.377.611	1,29
Schneider Electric – GB	147	35.412	0,01
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		7.149.544	1,72
Elektronik (1,23%)			
ABB – Namensaktie	65.121	3.405.171	0,82
Assa Abloy – Klasse B	40.992	1.170.842	0,28
Halma	16.132	524.653	0,13
Total Elektronik		5.100.666	1,23
Alternative Energie (0,13%)			
Vestas Wind Systems	41.789	549.621	0,13
Total Alternative Energie		549.621	0,13
Ingenieurs- & Bauwesen (1,36%)			
Acciona	1.061	115.331	0,03
ACS Actividades de Construccion y Servicios	7.839	379.721	0,09
Aena	3.032	598.517	0,14
Aeroports de Paris	1.461	163.194	0,04
Bouygues	7.458	212.851	0,05
Cellnex Telecom	21.774	664.325	0,16
Eiffage	2.860	242.299	0,06
Ferrovial	20.141	817.725	0,19
Infrastrutture Wireless Italiane	12.269	120.420	0,03
Skanska – Klasse B	13.985	284.430	0,07
Vinci	20.754	2.070.004	0,50
Total Ingenieurs- & Bauwesen		5.668.817	1,36
Unterhaltung (0,46%)			
CTS Eventim & Co	2.755	224.946	0,05
Entain	25.468	211.675	0,05
Evolution	6.974	519.812	0,12
La Francaise des Jeux	4.026	149.848	0,04
Universal Music Group	33.358	824.610	0,20
Total Unterhaltung		1.930.891	0,46
Nahrungsmittel (4,64%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	155	198.866	0,05
Carrefour	21.031	288.756	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	27	289.731	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	6	639.371	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (4,64%) (Fortsetzung)			
Compass Group	70.319	2.263.986	0,55
Danone	26.751	1.742.025	0,42
J Sainsbury	73.125	241.977	0,06
Jeronimo Martins	12.069	222.673	0,05
Kerry Group – Klasse A	6.248	582.626	0,14
Kesko – Klasse B	11.206	203.725	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize	38.658	1.217.340	0,29
Lotus Bakeries	16	172.480	0,04
Marks & Spencer Group	75.896	344.684	0,08
Mowi	18.555	307.264	0,07
Nestle – Namensaktie	108.144	8.629.192	2,08
Orkla	28.857	241.323	0,06
Salmar	2.471	113.564	0,03
Sodexo	3.785	301.097	0,07
Tesco	285.112	1.270.019	0,31
Total Nahrungsmittel		19.270.699	4,64
Forstprodukte & Papier (0,23%)			
Holmen – Klasse B	3.522	125.039	0,03
Mondi	19.672	283.607	0,07
UPM-Kymmene	21.410	568.650	0,13
Total Forstprodukte & Papier		977.296	0,23
Gas (0,17%)			
Centrica	216.293	349.496	0,09
Snam	80.618	344.803	0,08
Total Gas		694.299	0,17
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,17%)			
Schindler Holding	1.730	461.617	0,11
Schindler Holding – Namensaktie	918	242.114	0,06
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		703.731	0,17
Gesundheitsprodukte (2,29%)			
Alcon	20.750	1.700.381	0,41
Carl Zeiss Meditec	1.401	63.774	0,02
Coloplast – Klasse B	5.205	548.750	0,13
Demant	3.855	136.577	0,03
DiaSorin	738	73.475	0,02
EssilorLuxottica	12.257	2.887.749	0,69
Getinge – Klasse B	9.329	148.030	0,04
Koninklijke Philips	33.939	828.112	0,20
Lifco – Klasse B	9.108	255.213	0,06
Qiagen	9.613	413.792	0,10
Sartorius Stedim Biotech	1.109	209.268	0,05
Siemens Healthineers	11.402	583.782	0,14
Smith & Nephew	36.139	433.329	0,10
Sonova Holding – Namensaktie	2.148	678.216	0,16
Straumann Holding – Namensaktie	4.663	567.706	0,14
Total Gesundheitsprodukte		9.528.154	2,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (0,76%)			
BioMerieux	1.749	181.022	0,05
Eurofins Scientific	5.344	263.513	0,06
Fresenius & Co	17.625	591.142	0,14
Fresenius Medical Care & Co	8.681	383.353	0,09
Lonza Group – Namensaktie	3.010	1.718.585	0,42
Total Gesundheitsdienstleistungen		3.137.615	0,76
Wohnimmobilienbau (0,22%)			
Barratt Developments	55.995	298.053	0,07
Berkeley Group Holdings	4.460	210.374	0,05
Persimmon	13.885	201.185	0,05
Taylor Wimpey	135.627	200.288	0,05
Total Wohnimmobilienbau		909.900	0,22
Heimausstattung (0,06%)			
Rational	225	185.400	0,04
SEB	984	86.100	0,02
Total Heimausstattung		271.500	0,06
Haushaltsprodukte (0,48%)			
Henkel & Co	4.341	322.970	0,08
Reckitt Benckiser Group	28.858	1.686.848	0,40
Total Haushaltsprodukte		2.009.818	0,48
Versicherungen (5,82%)			
Admiral Group	10.186	325.730	0,08
Aegon	52.078	297.886	0,07
Ageas	6.618	310.384	0,07
Allianz – Namensaktie	16.103	4.764.878	1,15
ASR Nederland	6.707	307.046	0,07
Aviva	110.072	624.105	0,15
AXA	73.218	2.512.842	0,60
Baloise Holding – Namensaktie	1.850	323.506	0,08
Generali	40.180	1.095.709	0,26
Gjensidige Forsikring	8.236	140.762	0,03
Hannover Rueck	2.627	634.158	0,15
Helvetia Holding – Namensaktie	1.577	251.064	0,06
Legal & General Group	252.562	701.958	0,17
M&G	83.307	199.347	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	5.523	2.690.253	0,65
NN Group	11.342	477.158	0,11
Phoenix Group Holdings	25.931	159.949	0,04
Prudential	112.918	869.952	0,21
Sampo – Klasse A	20.441	804.967	0,19
Swiss Life Holding – Namensaktie	1.153	859.569	0,21
Swiss Re	12.489	1.746.077	0,42
Talanx	2.785	228.788	0,06
Tryg	13.710	278.529	0,07
Unipol Gruppo	12.844	154.513	0,04
Zurich Insurance Group	5.970	3.427.708	0,83
Total Versicherungen		24.186.838	5,82

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Internet (1,37%)			
Auto Trader Group	36.007	345.345	0,08
Delivery Hero	8.426	228.513	0,05
Prosus	55.820	2.140.697	0,52
Scout24	3.252	276.745	0,07
Spotify Technology	6.268	2.708.042	0,65
Total Internet		5.699.342	1,37
Investmentgesellschaften (0,77%)			
EXOR	4.146	367.128	0,09
Groupe Bruxelles Lambert	3.684	243.328	0,06
Industrivarden – Klasse A	4.463	136.291	0,03
Industrivarden – Klasse C	6.265	191.156	0,05
Investment AB Latour – Klasse B	6.911	166.652	0,04
Investor – Klasse B	71.767	1.835.966	0,44
L E Lundbergforetagen – Klasse B	2.987	130.794	0,03
Sofina	592	129.293	0,03
Total Investmentgesellschaften		3.200.608	0,77
Eisen & Stahl (0,10%)			
ArcelorMittal	19.100	428.413	0,10
Total Eisen & Stahl		428.413	0,10
Hotelwesen (0,34%)			
Accor	7.738	363.996	0,09
InterContinental Hotels Group	6.571	791.083	0,19
Whitbread	6.836	243.572	0,06
Total Hotelwesen		1.398.651	0,34
Bau- & Bergbaumaschinen (0,73%)			
Epiroc – Klasse A	28.281	475.943	0,11
Epiroc – Klasse B	14.635	220.520	0,05
Metso	27.323	245.361	0,06
Sandvik	44.317	768.086	0,19
Siemens Energy	26.398	1.329.931	0,32
Total Bau- & Bergbaumaschinen		3.039.841	0,73
Verschiedene Maschinen (1,22%)			
Atlas Copco – Klasse A	111.184	1.640.818	0,40
Atlas Copco – Klasse B	64.955	848.449	0,20
Beijer Ref	14.890	212.259	0,05
GEA Group	6.218	297.345	0,07
Hexagon – Klasse B	85.477	788.915	0,19
Kone – Klasse B	13.891	652.877	0,16
Spirax Group	2.922	242.259	0,06
Wartsila	21.363	365.521	0,09
Total Verschiedene Maschinen		5.048.443	1,22
Medien (0,26%)			
Bollore	30.050	178.497	0,04
Informa	55.063	531.708	0,13
Pearson	24.401	378.346	0,09
Total Medien		1.088.551	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Metallverarbeitung (0,23%)			
SKF – Klasse B	13.108	237.838	0,06
Tenaris	17.243	311.581	0,07
VAT Group	1.094	399.632	0,10
Total Metallverarbeitung		949.051	0,23
Bergbau (1,70%)			
Anglo American	52.349	1.496.748	0,36
Antofagasta	15.578	299.572	0,07
Boliden	12.209	331.329	0,08
Endeavour Mining	6.677	115.077	0,03
Glencore	429.967	1.837.784	0,44
Norsk Hydro	55.590	295.616	0,07
Rio Tinto	46.721	2.668.843	0,65
Total Bergbau		7.044.969	1,70
Verschiedene Hersteller (1,87%)			
Alfa Laval	12.291	496.947	0,12
Alstom	13.922	300.159	0,07
Indutrade	10.381	251.325	0,06
Knorr-Bremse	3.088	217.241	0,06
Siemens – Namensaktie	31.261	5.894.574	1,42
Smiths Group	14.317	297.660	0,07
Trelleborg – Klasse B	8.929	295.461	0,07
Total Verschiedene Hersteller		7.753.367	1,87
Öl & Gas (4,68%)			
Aker	13.680	257.884	0,06
BP	669.689	3.183.161	0,77
DCC	4.295	267.005	0,06
Eni	93.519	1.224.164	0,29
Equinor	35.299	796.593	0,19
Galp Energia	18.282	291.598	0,07
Neste	16.281	197.407	0,05
OMV	6.154	229.790	0,06
Repsol	48.743	569.806	0,14
Shell	256.188	7.671.889	1,85
TotalEnergies	88.681	4.732.905	1,14
Total Öl & Gas		19.422.202	4,68
Verpackung & Container (0,11%)			
SIG Group	12.745	242.834	0,06
Stora Enso – Klasse R	23.138	224.855	0,05
Total Verpackung & Container		467.689	0,11
Pharmaprodukte & Biotechnologie (11,91%)			
Amplifon	4.679	116.273	0,03
Argenx – BE	91	54.600	0,01
Argenx – NL	2.404	1.442.400	0,35
AstraZeneca	64.015	8.104.727	1,95
Bachem Holding	1.156	71.324	0,02
Bayer – Namensaktie	41.178	795.312	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (11,91%) (Fortsetzung)			
Galderma Group	3.005	322.268	0,08
Genmab	2.523	504.955	0,12
Grifols	10.218	93.474	0,02
GSK	171.078	2.786.079	0,67
Hikma Pharmaceuticals	7.109	171.360	0,04
Ipsen	1.487	164.611	0,04
Merck	5.345	747.766	0,18
Novartis – Namensaktie	81.471	7.700.670	1,85
Novo Nordisk – Klasse B	132.814	11.117.023	2,68
Orion – Klasse B	4.736	202.606	0,05
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	4.053	205.082	0,05
Roche Holding	29.001	7.895.974	1,90
Roche Holding – CH	1.401	403.987	0,10
Sandoz Group	16.917	670.066	0,16
Sanofi	46.906	4.396.968	1,06
Swedish Orphan Biovitrum	7.728	214.383	0,05
UCB	5.358	1.029.808	0,25
Zealand Pharma	2.791	267.788	0,06
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		49.479.504	11,91
Private Equity (0,88%)			
3i Group	40.880	1.762.144	0,42
CVC Capital Partners	6.887	146.418	0,04
EQT	16.048	429.340	0,10
Eurazeo	1.719	123.682	0,03
Partners Group Holding	927	1.215.029	0,29
Total Private Equity		3.676.613	0,88
Immobilien (0,46%)			
Fastighets AB Balder – Klasse B	29.858	200.419	0,05
LEG Immobilien	2.902	237.384	0,06
Sagax – Klasse B	10.388	205.372	0,05
Swiss Prime Site – Namensaktie	3.186	335.432	0,08
Vonovia	31.384	920.179	0,22
Total Immobilien		1.898.786	0,46
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,39%)			
Covivio – REIT	2.282	111.270	0,03
Gecina – REIT	2.005	181.352	0,04
Klepierre – REIT	8.014	222.789	0,05
Land Securities Group – REIT	28.027	197.962	0,05
Segro – REIT	51.694	438.405	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	4.670	339.603	0,08
Warehouses De Pauw – REIT	6.934	131.746	0,03
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		1.623.127	0,39
Einzelhandel (2,13%)			
Associated British Foods	13.553	334.886	0,08
Avolta – Namensaktie	3.765	145.798	0,03
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	22.284	3.274.608	0,79
H & M Hennes & Mauritz – Klasse B	24.269	316.262	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Einzelhandel (2,13%) (Fortsetzung)			
Industria de Diseno Textil	44.950	2.231.318	0,54
JD Sports Fashion	117.756	136.582	0,03
Kingfisher	80.291	241.510	0,06
Moncler	9.254	471.769	0,11
Next	4.929	566.218	0,14
Pandora	3.427	605.230	0,15
Swatch Group	1.226	215.564	0,05
Zalando	9.704	314.313	0,07
Total Einzelhandel		8.854.058	2,13
Halbleiter (3,64%)			
ASM International	1.979	1.105.865	0,27
ASML Holding	16.504	11.201.265	2,70
BE Semiconductor Industries	3.287	434.870	0,10
Infineon Technologies	54.158	1.700.561	0,41
STMicroelectronics	27.170	659.552	0,16
Total Halbleiter		15.102.113	3,64
Schiffbau (0,10%)			
Kongsberg Gruppen	3.656	397.914	0,10
Total Schiffbau		397.914	0,10
Software (2,92%)			
Dassault Systemes	27.008	904.768	0,22
Nemetschek	2.198	205.733	0,05
Sage Group	42.131	648.669	0,15
SAP	43.232	10.215.722	2,46
Temenos – Namensaktie	2.268	154.918	0,04
Total Software		12.129.810	2,92
Telekommunikation (2,62%)			
BT Group	255.942	445.911	0,11
Deutsche Telekom – Namensaktie	144.403	4.171.803	1,00
Elisa	6.349	265.388	0,06
Koninklijke KPN	155.158	545.380	0,13
Nokia – FI	172.623	737.877	0,18
Nokia – FR	48.390	206.238	0,05
Orange	76.572	737.235	0,18
Swisscom – Namensaktie	1.035	556.421	0,13
Tele2 – Klasse B	24.118	230.292	0,06
Telecom Italia	486.618	120.000	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson – Klasse B	111.866	878.776	0,21
Telefonica	170.355	670.688	0,16
Telenor	24.480	264.147	0,06
Telia	100.221	268.652	0,07
Vodafone Group	928.590	767.075	0,19
Total Telekommunikation		10.865.883	2,62
Transportwesen (1,13%)			
AP Moller – Maersk – Klasse A	117	181.056	0,04
AP Moller – Maersk – Klasse B	202	322.479	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Transportwesen (1,13%) (Fortsetzung)			
DHL Group	41.559	1.412.175	0,34
DSV	8.501	1.743.004	0,42
Getlink	12.858	198.077	0,05
InPost	9.252	152.751	0,03
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	2.083	461.250	0,11
Poste Italiane	17.884	243.580	0,06
Total Transportwesen		4.714.372	1,13
Wasser (0,36%)			
Severn Trent	11.051	335.214	0,08
United Utilities Group	28.167	358.214	0,09
Veolia Environnement	28.962	785.160	0,19
Total Wasser		1.478.588	0,36
Total Stammaktien		412.446.088	99,30
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,34%)			
Bayerische Motoren Werke	2.188	158.411	0,04
Dr. Ing. h.c. F. Porsche	4.493	262.481	0,06
Porsche Automobil Holding	6.050	219.918	0,05
Volkswagen	8.694	774.114	0,19
Total Autohersteller		1.414.924	0,34
Elektronik (0,06%)			
Sartorius	1.042	224.238	0,06
Total Elektronik		224.238	0,06
Haushaltsprodukte (0,14%)			
Henkel & Co	6.993	592.307	0,14
Total Haushaltsprodukte		592.307	0,14
Total Vorzugsaktien		2.231.469	0,54
Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Gesundheitsdienstleistungen (0,00%)			
NMC Health *,**	7.456	0	0,00
Total Gesundheitsdienstleistungen		0	0,00
Total Stammaktien		0	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 342.107.221 EUR)		414.677.557	99,84
Sonstige Nettovermögenswerte		683.942	0,16
TOTAL NETTOVERMÖGEN		415.361.499	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
2.075.386 CHF	16.668.000 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-23.568	-0,01
17.442 CHF	140.040 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-193	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
20.546.285 CHF	22.133.000 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-238.493	-0,06
172.649 CHF	185.950 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.972	0,00
9.551.810 CHF	8.562.000 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-176.842	-0,04
80.498 CHF	71.940 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.229	0,00
381.283 CHF	4.802.000 NOK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.013	0,00
3.203 CHF	40.340 NOK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-17	0,00
1.999.257 CHF	24.824.000 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-39.200	-0,01
16.848 CHF	208.560 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-275	0,00
418.664 CHF	477.000 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-14.511	0,00
3.517 CHF	4.010 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-124	0,00
9.397.723 EUR	8.724.000 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	101.265	0,02
3.141.914 EUR	23.424.000 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	813	0,00
14.461.037 EUR	12.033.000 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-92.442	-0,02
577.181 EUR	6.748.000 NOK	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.398	0,00
3.026.557 EUR	34.885.000 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-22.431	0,00
634.437 EUR	671.000 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13.559	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-521.393	-0,12

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	927.390	19	-19.855	-0,01
FTSE 100 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	GBP	197.880	2	-3.834	0,00
Total Futures-Kontrakte			1.125.270	21	-23.689	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

MSCI Hong Kong UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in HKD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in HKD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (6,58%)			
BOC Hong Kong Holdings	311.000	7.759.450	3,70
Hang Seng Bank	63.400	6.057.870	2,88
Total Banken		13.817.320	6,58
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (15,65%)			
Futu Holdings – ADR	4.742	2.946.481	1,40
Hong Kong Exchanges & Clearing	101.433	29.902.449	14,25
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		32.848.930	15,65
Energie (7,32%)			
CLP Holdings	138.500	9.044.050	4,31
Power Assets Holdings	116.500	6.314.300	3,01
Total Energie		15.358.350	7,32
Ingenieurs- & Bauwesen (1,46%)			
CK Infrastructure Holdings	53.000	3.060.750	1,46
Total Ingenieure- & Bauwesen		3.060.750	1,46
Nahrungsmittel (6,47%)			
CK Hutchison Holdings	225.500	9.358.250	4,46
WH Group	701.449	4.215.709	2,01
Total Nahrungsmittel		13.573.959	6,47
Gas (2,79%)			
Hong Kong & China Gas	941.999	5.849.814	2,79
Total Gas		5.849.814	2,79
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (5,64%)			
Techtronic Industries	115.500	11.838.750	5,64
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		11.838.750	5,64
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (2,05%)			
Jardine Matheson Holdings	13.500	4.296.414	2,05
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		4.296.414	2,05
Versicherungen (24,69%)			
AIA Group	920.400	51.818.520	24,69
Total Versicherungen		51.818.520	24,69
Hotelwesen (4,93%)			
Galaxy Entertainment Group	184.000	6.072.000	2,89
Sands China	204.400	4.271.960	2,04
Total Hotelwesen		10.343.960	4,93
Immobilien (14,35%)			
CK Asset Holdings	162.000	5.167.800	2,46
Henderson Land Development	121.710	2.872.356	1,37
Hongkong Land Holdings	92.900	3.211.309	1,53
Sino Land	326.449	2.562.625	1,22
Sun Hung Kai Properties	122.000	9.107.300	4,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in HKD	% des Nettovermögens
Immobilien (14,35%) (Fortsetzung)			
Swire Pacific – Klasse A	34.500	2.430.525	1,16
Wharf Holdings	90.000	1.966.500	0,94
Wharf Real Estate Investment	141.000	2.800.260	1,33
Total Immobilien		30.118.675	14,35
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,39%)			
Link – REIT	216.885	7.124.672	3,39
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		7.124.672	3,39
Telekommunikation (1,46%)			
HKT Trust	319.000	3.062.400	1,46
Total Telekommunikation		3.062.400	1,46
Transportwesen (2,80%)			
MTR	130.591	3.539.016	1,69
SITC International Holdings	113.000	2.339.100	1,11
Total Transportwesen		5.878.116	2,80
Total Stammaktien		208.990.630	99,58
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 246.708.728 HKD)		208.990.630	99,58
Sonstige Nettovermögenswerte		890.993	0,42
TOTAL NETTOVERMÖGEN		209.881.623	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in HKD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung (in HKD)	% des Nettovermögens
MSCI Hong Kong Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	877.778	2	-11.885	-0,01
Total Futures-Kontrakte			877.778	2	-11.885	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in JPY)

Auf einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Autoteile & -ausrüstung (1,84%)			
Bridgestone	321.600	1.717.344.000	1,84
Total Autoteile & -ausrüstung		1.717.344.000	1,84
Banken (5,67%)			
Concordia Financial Group	591.100	514.907.210	0,55
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.265.400	4.762.965.600	5,12
Total Banken		5.277.872.810	5,67
Baustoffe (3,30%)			
Daikin Industries	148.572	2.772.353.520	2,97
TOTO	80.100	304.780.500	0,33
Total Baustoffe		3.077.134.020	3,30
Chemie (3,40%)			
Asahi Kasei	705.442	770.695.385	0,83
Nippon Paint Holdings	532.700	545.218.450	0,59
Nitto Denko	397.500	1.065.300.000	1,14
Toray Industries	782.665	783.838.998	0,84
Total Chemie		3.165.052.833	3,40
Kommerzielle Dienstleistungen (1,37%)			
Secom	236.800	1.271.379.200	1,37
Total Kommerzielle Dienstleistungen		1.271.379.200	1,37
Computer (5,91%)			
Fujitsu	934.720	2.616.748.640	2,81
NEC	138.300	1.897.476.000	2,04
Nomura Research Institute	213.350	993.997.650	1,06
Total Computer		5.508.222.290	5,91
Kosmetik & Körperpflege (3,35%)			
Kao	262.500	1.676.850.000	1,80
Shiseido	224.700	626.126.550	0,67
Unicharm	627.600	817.449.000	0,88
Total Kosmetik & Körperpflege		3.120.425.550	3,35
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,84%)			
Daiwa Securities Group	749.600	785.580.800	0,84
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		785.580.800	0,84
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,38%)			
Brother Industries	131.100	353.642.250	0,38
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		353.642.250	0,38
Elektronik (7,72%)			
Hoya	196.200	3.887.703.000	4,17
Shimadzu	133.100	593.759.100	0,64
TDK	1.094.400	2.268.144.000	2,44
Yokogawa Electric	128.100	435.283.800	0,47
Total Elektronik		7.184.889.900	7,72

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Unterhaltung (2,26%)			
Oriental Land	614.500	2.102.819.000	2,26
Total Unterhaltung		2.102.819.000	2,26
Nahrungsmittel (1,46%)			
Aeon	368.707	1.362.372.365	1,46
Total Nahrungsmittel		1.362.372.365	1,46
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,69%)			
Fuji Electric	75.500	646.129.000	0,69
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		646.129.000	0,69
Gesundheitsprodukte (0,89%)			
Systemex	284.689	830.295.469	0,89
Total Gesundheitsprodukte		830.295.469	0,89
Wohnimmobilienbau (1,99%)			
Sekisui Chemical	213.800	580.467.000	0,62
Sekisui House	336.500	1.272.643.000	1,37
Total Wohnimmobilienbau		1.853.110.000	1,99
Heimausstattung (8,01%)			
Panasonic Holdings	1.313.055	2.157.349.365	2,32
Sony Group	1.574.025	5.302.890.225	5,69
Total Heimausstattung		7.460.239.590	8,01
Versicherungen (7,85%)			
Sompo Holdings	502.000	2.067.738.000	2,22
T&D Holdings	276.800	804.242.400	0,86
Tokio Marine Holdings	774.700	4.437.481.600	4,77
Total Versicherungen		7.309.462.000	7,85
Internet (1,19%)			
Rakuten Group	850.700	730.666.230	0,79
ZOZO	76.700	375.599.900	0,40
Total Internet		1.106.266.130	1,19
Freizeit (0,78%)			
Yamaha Motor	519.419	729.523.986	0,78
Total Freizeit		729.523.986	0,78
Bau- & Bergbaumaschinen (8,29%)			
Hitachi	1.173.700	4.620.856.900	4,96
Hitachi Construction Machinery	61.000	214.537.000	0,23
Mitsubishi Electric	1.072.900	2.882.882.300	3,10
Total Bau- & Bergbaumaschinen		7.718.276.200	8,29
Verschiedene Maschinen (4,65%)			
Daifuku	181.500	598.950.000	0,64
FANUC	532.600	2.223.605.000	2,39
Kubota	532.100	978.531.900	1,05
Omron	98.409	526.783.377	0,57
Total Verschiedene Maschinen		4.327.870.277	4,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Bergbau (0,54%)			
Sumitomo Metal Mining	138.900	501.845.700	0,54
Total Bergbau		501.845.700	0,54
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,08%)			
Ricoh	297.200	538.377.800	0,58
Seiko Epson	163.700	470.719.350	0,50
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		1.009.097.150	1,08
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,52%)			
Astellas Pharma	1.019.607	1.564.586.942	1,68
Chugai Pharmaceutical	378.200	2.647.021.800	2,84
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		4.211.608.742	4,52
Immobilien (3,49%)			
Mitsubishi Estate	609.700	1.341.644.850	1,44
Mitsui Fudosan	1.504.333	1.910.502.910	2,05
Total Immobilien		3.252.147.760	3,49
Einzelhandel (1,46%)			
Matsukiyo Cocokara & Co	186.700	430.343.500	0,46
Pan Pacific International Holdings	215.200	928.803.200	1,00
Total Einzelhandel		1.359.146.700	1,46
Halbleiter (6,34%)			
Advantest	431.400	3.968.017.200	4,26
Renesas Electronics	948.400	1.940.900.600	2,08
Total Halbleiter		5.908.917.800	6,34
Software (0,48%)			
TIS	119.300	445.824.100	0,48
Total Software		445.824.100	0,48
Telekommunikation (8,13%)			
KDDI	864.890	4.360.775.380	4,68
Softbank	16.121.700	3.206.606.130	3,45
Total Telekommunikation		7.567.381.510	8,13
Transportwesen (1,40%)			
Hankyu Hanshin Holdings	128.600	529.446.200	0,57
SG Holdings	179.300	270.025.800	0,29
Tokyu	298.200	503.361.600	0,54
Total Transportwesen		1.302.833.600	1,40
Total Stammaktien		92.466.710.732	99,28
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 77.459.716.524 JPY)		92.466.710.732	99,28
Sonstige Nettovermögenswerte		669.180.225	0,72
TOTAL NETTOVERMÖGEN		93.135.890.957	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
38.304.179 CHF	6.525.904.000 JPY	HSBC Bank Plc	6. Januar 2025	116.727.878	0,13
867.432 CHF	151.408.200 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	-979.988	0,00
91.296.303 EUR	14.437.004.000 JPY	Westpac Banking Corporation	6. Januar 2025	420.483.401	0,45
3.872.026 USD	578.840.000 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	29.687.618	0,03
Total Devisenterminkontrakte				565.918.909	0,61

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in JPY	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
FTSE Blossom Japan Index Futures 13.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	626.312.500	55	5.500.000	0,00
Total Futures-Kontrakte			626.312.500	55	5.500.000	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Japan UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in JPY)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,13%)			
Dentsu Group	221.903	845.894.236	0,13
Total Werbung		845.894.236	0,13
Landwirtschaft (0,83%)			
Japan Tobacco	1.321.980	5.393.678.400	0,83
Total Landwirtschaft		5.393.678.400	0,83
Fluggesellschaften (0,14%)			
ANA Holdings	173.778	497.960.859	0,08
Japan Airlines	158.051	393.942.118	0,06
Total Fluggesellschaften		891.902.977	0,14
Bekleidung (0,36%)			
Asics	755.900	2.350.849.000	0,36
Total Bekleidung		2.350.849.000	0,36
Autohersteller (7,75%)			
Honda Motor	4.923.324	7.557.302.340	1,16
Isuzu Motors	612.293	1.321.634.441	0,20
Nissan Motor	2.431.032	1.166.895.360	0,18
Subaru	642.649	1.812.912.829	0,28
Suzuki Motor	1.723.428	3.084.936.120	0,47
Toyota Motor	11.276.394	35.475.535.524	5,46
Total Autohersteller		50.419.216.614	7,75
Autoteile & -ausrüstung (2,08%)			
Aisin	584.373	1.038.723.008	0,16
Bridgestone	624.651	3.335.636.340	0,51
Denso	2.081.548	4.609.588.046	0,71
Sumitomo Electric Industries	787.945	2.248.401.058	0,35
Toyota Industries	178.577	2.297.393.105	0,35
Total Autoteile & -ausrüstung		13.529.741.557	2,08
Banken (8,95%)			
Chiba Bank	635.901	777.388.973	0,12
Concordia Financial Group	1.136.797	990.263.867	0,15
Japan Post Bank	1.597.282	2.387.137.949	0,37
Mitsubishi UFJ Financial Group	12.196.783	22.515.261.418	3,46
Mizuho Financial Group	2.647.424	10.253.473.152	1,58
Resona Holdings	2.283.473	2.613.434.849	0,40
Shizuoka Financial Group	465.839	598.370.196	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group	4.095.248	15.414.513.472	2,37
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	719.344	2.655.818.048	0,41
Total Banken		58.205.661.924	8,95

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Getränke (0,79%)			
Asahi Group Holdings	1.586.286	2.628.475.902	0,40
Kirin Holdings	848.824	1.739.240.376	0,27
Suntory Beverage & Food	154.861	776.318.193	0,12
Total Getränke		5.144.034.471	0,79
Baustoffe (1,08%)			
AGC	215.633	997.302.625	0,16
Daikin Industries	289.825	5.408.134.500	0,83
TOTO	155.217	590.600.685	0,09
Total Baustoffe		6.996.037.810	1,08
Chemie (2,97%)			
Asahi Kasei	1.382.593	1.510.482.853	0,23
Mitsubishi Chemical Holdings	1.459.053	1.166.804.684	0,18
Mitsui Chemicals	185.420	643.407.400	0,10
Nippon Paint Holdings	1.034.366	1.058.673.601	0,16
Nippon Sanso Holdings	193.075	854.163.800	0,13
Nitto Denko	766.500	2.054.220.000	0,32
Shin-Etsu Chemical	1.982.145	10.497.439.920	1,62
Toray Industries	1.517.157	1.519.432.736	0,23
Total Chemie		19.304.624.994	2,97
Kommerzielle Dienstleistungen (3,34%)			
Dai Nippon Printing	422.372	937.454.654	0,15
Recruit Holdings	1.539.795	17.161.015.275	2,64
Secom	462.152	2.481.294.088	0,38
Toppan	266.458	1.121.521.722	0,17
Total Kommerzielle Dienstleistungen		21.701.285.739	3,34
Computer (2,45%)			
Fujitsu	1.826.090	5.112.138.955	0,79
NEC	268.775	3.687.593.000	0,57
Nomura Research Institute	415.234	1.934.575.206	0,30
NTT Data	695.034	2.105.953.020	0,32
Obic	350.925	1.646.891.025	0,25
Otsuka	256.810	926.827.290	0,14
SCSK	165.640	551.746.840	0,08
Total Computer		15.965.725.336	2,45
Kosmetik & Körperpflege (0,94%)			
Kao	509.151	3.252.456.588	0,50
Shiseido	447.211	1.246.153.452	0,19
Unicharm	1.216.371	1.584.323.228	0,25
Total Kosmetik & Körperpflege		6.082.933.268	0,94
Vertrieb & Großhandel (5,97%)			
ITOCHU	1.303.495	10.208.972.840	1,57
Marubeni	1.572.955	3.763.294.838	0,58
Mitsubishi	3.677.557	9.576.358.428	1,47
Mitsui & Co	2.773.384	9.182.674.424	1,41

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Vertrieb & Großhandel (5,97%) (Fortsetzung)			
Sumitomo	1.192.301	4.087.207.828	0,63
Toyota Tsusho	702.273	1.986.028.044	0,31
Total Vertrieb & Großhandel		38.804.536.402	5,97
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,01%)			
Daiwa Securities Group	1.448.802	1.518.344.496	0,23
Japan Exchange Group	1.091.896	1.932.655.920	0,30
Mitsubishi HC Capital	967.728	1.008.372.576	0,16
Nomura Holdings	3.287.914	3.062.034.308	0,47
ORIX	1.272.712	4.337.402.496	0,67
SBI Holdings	300.277	1.195.703.014	0,18
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		13.054.512.810	2,01
Energie (0,58%)			
Chubu Electric Power	713.388	1.181.013.834	0,18
Kansai Electric Power	1.007.853	1.767.270.236	0,27
Tokyo Electric Power Holdings	1.693.215	804.277.125	0,13
Total Energie		3.752.561.195	0,58
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,38%)			
Brother Industries	252.486	681.080.985	0,10
Fujikura	275.500	1.803.974.000	0,28
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		2.485.054.985	0,38
Elektronik (3,92%)			
Hoya	382.185	7.572.995.775	1,17
Kyocera	1.415.960	2.230.844.980	0,34
Minebea Mitsumi	402.714	1.034.773.623	0,16
Murata Manufacturing	1.865.398	4.774.486.181	0,73
Nidec	916.932	2.617.840.860	0,40
SCREEN Holdings	88.300	837.967.000	0,13
Shimadzu	255.703	1.140.691.083	0,18
TDK	2.132.865	4.420.362.713	0,68
Yokogawa Electric	246.694	838.266.212	0,13
Total Elektronik		25.468.228.427	3,92
Ingenieurs- & Bauwesen (0,60%)			
Kajima	434.678	1.252.307.318	0,19
Obayashi	702.207	1.469.719.251	0,23
Taisei	178.415	1.184.497.185	0,18
Total Ingenieurs- & Bauwesen		3.906.523.754	0,60
Unterhaltung (0,74%)			
Oriental Land	1.196.945	4.095.945.790	0,63
Toho	119.810	737.310.740	0,11
Total Unterhaltung		4.833.256.530	0,74
Nahrungsmittel (2,52%)			
Aeon	718.841	2.656.117.495	0,41
Ajinomoto	511.169	3.298.062.388	0,51
Kikkoman	741.230	1.306.417.875	0,20
Kobe Bussan	168.119	578.329.360	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (2,52%) (Fortsetzung)			
MEIJI Holdings	251.000	803.451.000	0,12
Nissin Foods Holdings	218.122	833.880.406	0,13
Seven & i Holdings	2.428.400	6.039.430.800	0,93
Yakult Honsha	283.374	846.438.138	0,13
Total Nahrungsmittel		16.362.127.462	2,52
Gas (0,21%)			
Osaka Gas	392.848	1.359.254.080	0,21
Total Gas		1.359.254.080	0,21
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,39%)			
Fuji Electric	146.142	1.250.683.236	0,19
Makita	263.377	1.275.534.811	0,20
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		2.526.218.047	0,39
Gesundheitsprodukte (2,04%)			
FUJIFILM Holdings	1.233.689	4.082.276.901	0,63
Olympus	1.287.882	3.052.924.281	0,47
Systemex	548.000	1.598.242.000	0,25
Terumo	1.470.742	4.503.412.004	0,69
Total Gesundheitsprodukte		13.236.855.186	2,04
Wohnimmobilienbau (1,04%)			
Daiwa House Industry	649.973	3.157.568.834	0,48
Sekisui Chemical	424.200	1.151.703.000	0,18
Sekisui House	656.186	2.481.695.452	0,38
Total Wohnimmobilienbau		6.790.967.286	1,04
Heimausstattung (4,32%)			
Hoshizaki	120.984	757.843.776	0,12
Panasonic Holdings	2.570.575	4.223.454.725	0,65
Sony Group	6.857.485	23.102.866.965	3,55
Total Heimausstattung		28.084.165.466	4,32
Versicherungen (4,66%)			
Dai-ichi Life Holdings	990.101	4.193.077.735	0,64
Japan Post Holdings	2.124.978	3.167.279.709	0,49
Japan Post Insurance	214.622	623.906.154	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings	1.414.490	4.878.576.010	0,75
Sompo Holdings	981.272	4.041.859.368	0,62
T&D Holdings	535.377	1.555.537.874	0,24
Tokio Marine Holdings	2.064.677	11.826.469.856	1,82
Total Versicherungen		30.286.706.706	4,66
Internet (0,93%)			
LY	3.165.808	1.327.739.875	0,20
M3	471.873	659.206.581	0,10
MonotaRO	280.887	750.530.064	0,12
Rakuten Group	1.652.213	1.419.085.746	0,22
Trend Micro	137.836	1.180.841.012	0,18
ZOZO	147.209	720.882.473	0,11
Total Internet		6.058.285.751	0,93

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Eisen & Stahl (0,66%)			
JFE Holdings	644.239	1.146.423.301	0,18
Nippon Steel	992.368	3.157.714.976	0,48
Total Eisen & Stahl		4.304.138.277	0,66
Freizeit (0,49%)			
Shimano	83.489	1.785.829.710	0,27
Yamaha Motor	1.013.931	1.424.066.090	0,22
Total Freizeit		3.209.895.800	0,49
Bau- & Bergbaumaschinen (5,86%)			
Hitachi	5.092.195	20.047.971.715	3,08
Hitachi Construction Machinery	113.147	397.937.999	0,06
Komatsu	964.476	4.195.470.600	0,65
Mitsubishi Electric	2.093.804	5.626.051.348	0,87
Mitsubishi Heavy Industries	3.521.490	7.828.272.270	1,20
Total Bau- & Bergbaumaschinen		38.095.703.932	5,86
Verschiedene Maschinen (4,18%)			
Daifuku	358.512	1.183.089.600	0,18
FANUC	1.044.165	4.359.388.875	0,67
Keyence	213.778	13.816.472.140	2,12
Kubota	1.044.155	1.920.201.045	0,30
Omron	194.980	1.043.727.940	0,16
SMC	62.602	3.892.592.360	0,60
Yaskawa Electric	245.696	999.245.632	0,15
Total Verschiedene Maschinen		27.214.717.592	4,18
Bergbau (0,15%)			
Sumitomo Metal Mining	269.555	973.902.215	0,15
Total Bergbau		973.902.215	0,15
Büroautomation & Geschäftsausstattung (1,12%)			
Canon	1.027.194	5.301.348.234	0,82
Ricoh	586.636	1.062.691.114	0,16
Seiko Epson	311.083	894.519.167	0,14
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		7.258.558.515	1,12
Öl & Gas (0,83%)			
ENEOS Holdings	2.973.279	2.456.820.438	0,38
Idemitsu Kosan	1.011.515	1.047.423.783	0,16
Inpex	976.599	1.924.388.330	0,29
Total Öl & Gas		5.428.632.551	0,83
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,00%)			
Astellas Pharma	1.982.595	3.042.292.028	0,47
Chugai Pharmaceutical	738.576	5.169.293.424	0,80
Daiichi Sankyo	1.927.213	8.387.230.976	1,29
Eisai	275.274	1.191.661.146	0,18
Kyowa Kirin	267.890	636.372.695	0,10
Ono Pharmaceutical	412.482	674.201.829	0,10
Otsuka Holdings	492.431	4.234.906.600	0,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,00%) (Fortsetzung)			
Shionogi & Co	823.041	1.826.327.979	0,28
Takeda Pharmaceutical	1.753.913	7.333.110.253	1,13
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		32.495.396.930	5,00
Immobilien (1,51%)			
Daito Trust Construction	64.908	1.140.758.100	0,17
Hulic	542.827	743.672.990	0,11
Mitsubishi Estate	1.177.278	2.590.600.239	0,40
Mitsui Fudosan	2.913.838	3.700.574.260	0,57
Sumitomo Realty & Development	339.164	1.675.470.160	0,26
Total Immobilien		9.851.075.749	1,51
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,27%)			
Japan Real Estate Investment – REIT	6.900	744.510.000	0,11
Nippon Building Fund – REIT	8.378	1.025.467.200	0,16
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		1.769.977.200	0,27
Einzelhandel (2,89%)			
Fast Retailing	210.005	11.302.469.100	1,74
Matsukiyo Cocokara & Co	363.900	838.789.500	0,13
McDonald's Holdings Japan	93.237	577.137.030	0,09
Nitori Holdings	89.099	1.660.359.865	0,25
Pan Pacific International Holdings	416.013	1.795.512.108	0,28
Tokyo Gas	379.035	1.656.382.950	0,25
Zensho Holdings	106.700	956.458.800	0,15
Total Einzelhandel		18.787.109.353	2,89
Halbleiter (4,53%)			
Advantest	841.608	7.741.110.384	1,19
Disco	101.012	4.316.242.760	0,66
Kokusai Electric	168.100	360.574.500	0,06
Lasertec	89.407	1.357.645.295	0,21
Renesas Electronics	1.840.567	3.766.720.366	0,58
Tokyo Electron	492.562	11.912.611.970	1,83
Total Halbleiter		29.454.905.275	4,53
Software (0,82%)			
Capcom	378.286	1.314.165.564	0,20
Konami Group	110.134	1.629.983.200	0,25
Nexon	374.676	890.417.514	0,14
Oracle Japan	42.010	636.661.550	0,10
TIS	233.444	872.380.228	0,13
Total Software		5.343.608.056	0,82
Telekommunikation (4,65%)			
Hikari Tsushin	19.753	681.083.440	0,10
KDDI	1.682.965	8.485.509.530	1,31
Nippon Telegraph & Telephone	32.842.025	5.189.039.950	0,80
Softbank	31.338.740	6.233.275.386	0,96
SoftBank Group	1.050.621	9.649.953.885	1,48
Total Telekommunikation		30.238.862.191	4,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Spielzeug, Spiele & Hobby (2,01%)			
Bandai Namco Holdings	654.584	2.473.672.936	0,38
Nintendo	1.142.550	10.584.583.200	1,63
Total Spielzeug, Spiele & Hobby		13.058.256.136	2,01
Transportwesen (2,27%)			
Central Japan Railway	851.515	2.524.741.975	0,39
East Japan Railway	995.729	2.783.062.555	0,43
Hankyu Hanshin Holdings	251.799	1.036.656.483	0,16
Kawasaki Kisen Kaisha	417.700	941.704.650	0,14
Mitsui OSK Lines	376.747	2.075.122.476	0,32
Nippon Yusen	484.078	2.552.543.294	0,39
SG Holdings	341.987	515.032.422	0,08
Tokyu	572.858	966.984.304	0,15
West Japan Railway	485.676	1.358.435.772	0,21
Total Transportwesen		14.754.283.931	2,27
Total Stammaktien		646.079.864.116	99,36
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 520.253.455.790 JPY)		646.079.864.116	99,36
Sonstige Nettovermögenswerte		4.167.258.711	0,64
TOTAL NETTOVERMÖGEN		650.247.122.827	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
195.918.937 CHF	33.378.817.000 JPY	HSBC Bank Plc	6. Januar 2025	597.041.955	0,09
91.107.128 EUR	14.407.089.000 JPY	Westpac Banking Corporation	6. Januar 2025	419.612.115	0,06
42.314.570 EUR	6.691.351.000 JPY	Westpac Banking Corporation	6. Januar 2025	194.888.221	0,03
924.564 EUR	148.790.700 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.672.073	0,00
76.333.426 GBP	14.503.495.000 JPY	Deutsche Bank AG	6. Januar 2025	520.998.470	0,08
345.996 GBP	67.002.000 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.099.397	0,00
148.653.800 JPY	862.584 CHF	State Street Bank London	6. Januar 2025	-933.784	0,00
411.486.800 JPY	2.581.054 EUR	State Street Bank London	6. Januar 2025	-8.551.805	0,00
148.790.300 JPY	934.514 EUR	State Street Bank London	6. Januar 2025	-3.291.828	0,00
59.111.000 JPY	309.589 GBP	State Street Bank London	6. Januar 2025	-1.824.496	0,00
162.437.643 USD	24.282.462.000 JPY	Deutsche Bank AG	6. Januar 2025	1.246.238.906	0,19
381.615 USD	58.702.100 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.272.615	0,00
Total Devisenterminkontrakte				2.968.221.839	0,45

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in JPY	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index Futures 13.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	3.343.800.000	120	55.067.200	0,01
Total Futures-Kontrakte			3.343.800.000	120	55.067.200	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,30%)			
Singapore Technologies Engineering	70.500	240.822	0,30
Total Luftfahrt & Verteidigung		240.822	0,30
Landwirtschaft (0,24%)			
Wilmar International	86.000	195.426	0,24
Total Landwirtschaft		195.426	0,24
Fluggesellschaften (0,62%)			
Qantas Airways	33.834	187.907	0,23
Singapore Airlines	65.950	311.331	0,39
Total Fluggesellschaften		499.238	0,62
Banken (30,82%)			
ANZ Group Holdings	131.880	2.330.392	2,89
BOC Hong Kong Holdings	164.500	528.360	0,66
Commonwealth Bank of Australia	74.146	7.035.326	8,73
DBS Group Holdings	88.144	2.824.846	3,51
Hang Seng Bank	33.400	410.838	0,51
Macquarie Group	16.029	2.199.734	2,73
National Australia Bank	136.170	3.127.889	3,88
Oversea-Chinese Banking	149.668	1.831.080	2,27
United Overseas Bank	55.872	1.487.927	1,85
Westpac Banking	152.309	3.047.845	3,79
Total Banken		24.824.237	30,82
Getränke (0,53%)			
Endeavour Group	68.174	177.282	0,22
Treasury Wine Estates	35.300	247.628	0,31
Total Getränke		424.910	0,53
Baustoffe (0,73%)			
James Hardie Industries – CDI	19.026	589.822	0,73
Total Baustoffe		589.822	0,73
Kommerzielle Dienstleistungen (2,32%)			
Brambles	61.581	733.580	0,91
Transurban Group	137.139	1.136.940	1,41
Total Kommerzielle Dienstleistungen		1.870.520	2,32
Vertrieb & Großhandel (0,32%)			
SGH	9.038	258.026	0,32
Total Vertrieb & Großhandel		258.026	0,32
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,23%)			
ASX	8.596	346.370	0,43
Computershare	23.454	493.006	0,61
Futu Holdings – ADR	2.403	192.216	0,24
Hong Kong Exchanges & Clearing	53.283	2.022.133	2,51
Singapore Exchange	37.700	352.073	0,44
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		3.405.798	4,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Energie (2,49%)			
CLP Holdings	72.500	609.459	0,76
Mercury	31.629	103.663	0,13
Meridian Energy	57.492	190.360	0,23
Origin Energy	76.168	514.038	0,64
Power Assets Holdings	62.000	432.598	0,54
Sembcorp Industries	38.700	156.593	0,19
Total Energie		2.006.711	2,49
Ingenieurs- & Bauwesen (1,11%)			
Auckland International Airport	74.443	362.849	0,45
CK Infrastructure Holdings	28.000	208.163	0,26
Keppel	64.138	321.583	0,40
Total Ingenieure- & Bauwesen		892.595	1,11
Unterhaltung (1,88%)			
Aristocrat Leisure	25.098	1.062.276	1,32
Genting Singapore	266.700	149.557	0,19
Lottery	98.794	302.171	0,37
Total Unterhaltung		1.514.004	1,88
Nahrungsmittel (2,41%)			
CK Hutchison Holdings	118.952	635.497	0,79
WH Group	376.694	291.445	0,36
Woolworths Group	53.956	1.018.575	1,26
Total Nahrungsmittel		1.945.517	2,41
Gas (0,49%)			
Hong Kong & China Gas	498.674	398.659	0,49
Total Gas		398.659	0,49
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,00%)			
Techtronic Industries	61.000	804.910	1,00
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		804.910	1,00
Gesundheitsprodukte (1,34%)			
Cochlear	2.892	519.054	0,65
Fisher & Paykel Healthcare – Klasse C	25.992	559.182	0,69
Total Gesundheitsprodukte		1.078.236	1,34
Gesundheitsdienstleistungen (0,64%)			
Ramsay Health Care	8.222	175.831	0,22
Sonic Healthcare	20.106	336.238	0,42
Total Gesundheitsdienstleistungen		512.069	0,64
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,36%)			
Jardine Matheson Holdings	7.000	286.790	0,36
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		286.790	0,36
Versicherungen (7,20%)			
AIA Group	484.200	3.509.351	4,36
Insurance Australia Group	104.929	549.619	0,68
Medibank	121.907	286.065	0,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (7,20%) (Fortsetzung)			
QBE Insurance Group	66.612	791.862	0,98
Suncorp Group	56.202	661.500	0,82
Total Versicherungen		5.798.397	7,20
Internet (2,89%)			
CAR Group	16.695	372.432	0,46
Sea – ADR	16.357	1.735.478	2,16
SEEK	15.694	219.311	0,27
Total Internet		2.327.221	2,89
Investmentgesellschaften (0,63%)			
Infratil	40.432	285.416	0,35
Washington H Soul Pattinson & Co	10.646	225.560	0,28
Total Investmentgesellschaften		510.976	0,63
Eisen & Stahl (1,54%)			
BlueScope Steel	19.148	221.579	0,28
Fortescue Metals Group	75.054	848.072	1,05
Mineral Resources	7.881	167.124	0,21
Total Eisen & Stahl		1.236.775	1,54
Hotelwesen (0,86%)			
Galaxy Entertainment Group	96.000	407.830	0,51
Sands China	105.600	284.121	0,35
Total Hotelwesen		691.951	0,86
Bergbau (9,44%)			
BHP Group	224.758	5.503.737	6,83
Northern Star Resources	50.888	486.473	0,60
Rio Tinto	16.432	1.195.024	1,48
South32	200.954	423.030	0,53
Total Bergbau		7.608.264	9,44
Verschiedene Hersteller (0,27%)			
Orica	21.152	217.136	0,27
Total Verschiedene Hersteller		217.136	0,27
Öl & Gas (2,33%)			
Santos	143.502	593.513	0,74
Woodside Energy Group	84.115	1.281.164	1,59
Total Öl & Gas		1.874.677	2,33
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,64%)			
CSL	21.430	3.736.113	4,64
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		3.736.113	4,64
Pipelines (0,31%)			
APA Group	57.439	247.877	0,31
Total Pipelines		247.877	0,31
Private Equity (0,25%)			
Capitaland Investment	105.687	202.976	0,25
Total Private Equity		202.976	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Immobilien (2,96%)			
CK Asset Holdings	86.452	355.025	0,44
Henderson Land Development	65.003	197.487	0,25
Hongkong Land Holdings	47.800	212.710	0,26
REA Group	2.323	335.567	0,42
Sino Land	173.549	175.382	0,22
Sun Hung Kai Properties	64.113	616.126	0,76
Swire Pacific – Klasse A	18.000	163.248	0,20
Wharf Holdings	48.000	135.016	0,17
Wharf Real Estate Investment	74.900	191.494	0,24
Total Immobilien		2.382.055	2,96
Real Estate Investment Trusts (REITs) (5,34%)			
CapitalLand Integrated Commercial Trust - REIT	255.329	361.226	0,45
CapitalLandcendas – REIT	165.792	312.334	0,39
Goodman Group – REIT	76.105	1.679.372	2,08
GPT Group – REIT	85.643	231.723	0,29
Link – REIT	114.853	485.704	0,60
Mirvac Group – REIT	175.733	204.010	0,25
Scentre Group – REIT	230.676	489.883	0,61
Stockland – REIT	105.401	313.243	0,39
Vicinity Centres – REIT	173.009	224.949	0,28
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		4.302.444	5,34
Einzelhandel (3,79%)			
Coles Group	59.098	691.195	0,86
Reece	10.125	140.298	0,17
Wesfarmers	50.227	2.224.444	2,76
Total Einzelhandel		3.055.937	3,79
Schiffbau (0,31%)			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	114.900	251.833	0,31
Total Schiffbau		251.833	0,31
Software (2,63%)			
Grab Holdings – Klasse A	93.693	442.231	0,55
Pro Medicus	2.554	395.517	0,49
WiseTech Global	8.160	611.627	0,76
XERO	6.414	669.391	0,83
Total Software		2.118.766	2,63
Telekommunikation (1,74%)			
HKT Trust	167.160	206.584	0,26
Singapore Telecommunications	332.900	751.599	0,93
Telstra Group	180.327	447.715	0,55
Total Telekommunikation		1.405.898	1,74

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,50%)			
MTR	69.558	242.666	0,30
SITC International Holdings	60.000	159.888	0,20
Total Transportwesen		402.554	0,50
Total Stammaktien		80.120.140	99,46
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 74.981.409 USD)		80.120.140	99,46
Sonstige Nettovermögenswerte		437.177	0,54
TOTAL NETTOVERMÖGEN		80.557.317	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
Hang Seng Index Futures 27.01.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	HKD	129.293	1	154	0,00
SPI 200 Index Futures 20.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	AUD	252.242	2	-4.272	-0,01
Total Futures-Kontrakte			381.535	3	-4.118	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

Auf einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Bekleidung (0,94%)			
Asics	439.200	8.691.219	0,94
Total Bekleidung		8.691.219	0,94
Autoteile & -ausrüstung (1,33%)			
Bridgestone	365.000	12.402.011	1,33
Total Autoteile & -ausrüstung		12.402.011	1,33
Banken (7,25%)			
Concordia Financial Group	669.900	3.713.094	0,40
Hang Seng Bank	483.900	5.952.233	0,64
Sumitomo Mitsui Financial Group	2.001.800	47.943.339	5,16
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	414.800	9.744.474	1,05
Total Banken		67.353.140	7,25
Baustoffe (3,31%)			
Daikin Industries	168.900	20.053.920	2,16
James Hardie Industries – CDI	274.747	8.517.390	0,92
TOTO	90.600	2.193.516	0,23
Total Baustoffe		30.764.826	3,31
Chemie (6,66%)			
Asahi Kasei	802.400	5.577.895	0,60
Nippon Paint Holdings	605.900	3.945.906	0,43
Nitto Denko	452.300	7.712.930	0,83
Shin-Etsu Chemical	1.156.500	38.971.901	4,19
Toray Industries	888.300	5.660.680	0,61
Total Chemie		61.869.312	6,66
Kommerzielle Dienstleistungen (3,91%)			
Brambles	891.629	10.621.486	1,14
Secom	268.900	9.186.333	0,99
Transurban Group	1.990.832	16.504.835	1,78
Total Kommerzielle Dienstleistungen		36.312.654	3,91
Computer (4,28%)			
Fujitsu	1.060.900	18.897.872	2,03
NEC	157.300	13.732.222	1,48
Nomura Research Institute	242.300	7.182.971	0,77
Total Computer		39.813.065	4,28
Kosmetik & Körperpflege (2,43%)			
Kao	298.100	12.116.714	1,30
Shiseido	255.500	4.530.102	0,49
Unicharm	716.100	5.934.845	0,64
Total Kosmetik & Körperpflege		22.581.661	2,43
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,47%)			
ASX	124.346	5.010.434	0,54
Computershare	339.311	7.132.368	0,77

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,47%) (Fortsetzung)			
Daiwa Securities Group	853.500	5.691.448	0,61
Singapore Exchange	549.300	5.129.807	0,55
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		22.964.057	2,47
Energie (0,30%)			
Meridian Energy	843.951	2.794.388	0,30
Total Energie		2.794.388	0,30
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,28%)			
Brother Industries	150.000	2.574.606	0,28
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		2.574.606	0,28
Elektronik (5,60%)			
Hoya	223.100	28.128.827	3,03
Shimadzu	150.900	4.283.310	0,46
TDK	1.244.800	16.415.424	1,77
Yokogawa Electric	147.200	3.182.652	0,34
Total Elektronik		52.010.213	5,60
Unterhaltung (1,64%)			
Oriental Land	698.500	15.209.131	1,64
Total Unterhaltung		15.209.131	1,64
Nahrungsmittel (1,31%)			
Ajinomoto	297.000	12.192.950	1,31
Total Nahrungsmittel		12.192.950	1,31
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,50%)			
Fuji Electric	86.000	4.683.049	0,50
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		4.683.049	0,50
Gesundheitsprodukte (1,45%)			
Cochlear	41.767	7.496.310	0,81
Systemex	322.000	5.975.522	0,64
Total Gesundheitsprodukte		13.471.832	1,45
Wohnimmobilienbau (1,44%)			
Sekisui Chemical	241.800	4.177.189	0,45
Sekisui House	382.600	9.207.134	0,99
Total Wohnimmobilienbau		13.384.323	1,44
Heimausstattung (7,44%)			
Panasonic Holdings	1.493.000	15.608.291	1,68
Sony Group	2.497.000	53.527.571	5,76
Total Heimausstattung		69.135.862	7,44
Versicherungen (14,02%)			
AIA Group	6.139.200	44.495.260	4,79
QBE Insurance Group	963.376	11.452.309	1,23
Sompo Holdings	570.700	14.957.453	1,61
Suncorp Group	814.120	9.582.229	1,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Versicherungen (14,02%) (Fortsetzung)			
T&D Holdings	313.600	5.797.689	0,63
Tokio Marine Holdings	1.206.200	43.962.291	4,73
Total Versicherungen		130.247.231	14,02
Internet (1,38%)			
LY	1.830.200	4.884.105	0,52
Rakuten Group	965.800	5.278.223	0,57
ZOZO	86.300	2.689.050	0,29
Total Internet		12.851.378	1,38
Eisen & Stahl (1,32%)			
Fortescue Metals Group	1.084.256	12.251.541	1,32
Total Eisen & Stahl		12.251.541	1,32
Freizeit (0,57%)			
Yamaha Motor	594.800	5.315.580	0,57
Total Freizeit		5.315.580	0,57
Bau- & Bergbaumaschinen (5,01%)			
Hitachi	1.857.400	46.529.548	5,01
Total Bau- & Bergbaumaschinen		46.529.548	5,01
Verschiedene Maschinen (2,90%)			
FANUC	605.500	16.085.279	1,73
Kubota	602.200	7.046.614	0,76
Omron	112.200	3.821.625	0,41
Total Verschiedene Maschinen		26.953.518	2,90
Bergbau (0,39%)			
Sumitomo Metal Mining	157.400	3.618.517	0,39
Total Bergbau		3.618.517	0,39
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,78%)			
Ricoh	340.000	3.919.000	0,42
Seiko Epson	183.200	3.351.944	0,36
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		7.270.944	0,78
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,71%)			
CSL	250.897	43.741.461	4,71
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		43.741.461	4,71
Private Equity (0,31%)			
Capitaland Investment	1.515.300	2.910.194	0,31
Total Private Equity		2.910.194	0,31
Immobilien (3,06%)			
Hulic	288.200	2.512.306	0,27
Mitsubishi Estate	692.100	9.690.545	1,04
Mitsui Fudosan	1.710.500	13.822.442	1,49
Swire Pacific – Klasse A	265.000	2.403.369	0,26
Total Immobilien		28.428.662	3,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,84%)			
CapitalLandcendas – REIT	2.391.000	4.504.376	0,48
GPT Group – REIT	1.233.395	3.337.180	0,36
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		7.841.556	0,84
Einzelhandel (1,05%)			
Matsukiyo Cocokara & Co	211.600	3.103.449	0,33
Pan Pacific International Holdings	243.900	6.698.093	0,72
Total Einzelhandel		9.801.542	1,05
Halbleiter (1,51%)			
Renesas Electronics	1.077.900	14.036.156	1,51
Total Halbleiter		14.036.156	1,51
Software (1,98%)			
Grab Holdings – Klasse A	1.350.663	6.375.129	0,68
TIS	137.400	3.267.141	0,35
WiseTech Global	117.467	8.804.659	0,95
Total Software		18.446.929	1,98
Telekommunikation (5,89%)			
KDDI	982.200	31.510.896	3,39
Softbank	18.321.700	23.187.746	2,50
Total Telekommunikation		54.698.642	5,89
Transportwesen (1,40%)			
Hankyu Hanshin Holdings	147.400	3.861.325	0,42
MTR	993.268	3.465.208	0,37
SG Holdings	207.600	1.989.346	0,22
Tokyu	340.200	3.653.968	0,39
Total Transportwesen		12.969.847	1,40
Total Stammaktien		926.121.545	99,66
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 888.222.930 USD)		926.121.545	99,66
Sonstige Nettovermögenswerte		3.138.220	0,34
TOTAL NETTOVERMÖGEN		929.259.765	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Netto- vermögens
FTSE Blossom Japan Index Futures 13.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	2.753.404	38	24.179	0,00
Total Futures-Kontrakte			2.753.404	38	24.179	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Singapore UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in SGD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in SGD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (1,97%)			
Singapore Technologies Engineering	255.900	1.192.494	1,97
Total Luftfahrt & Verteidigung		1.192.494	1,97
Landwirtschaft (1,61%)			
Wilmar International	313.700	972.470	1,61
Total Landwirtschaft		972.470	1,61
Fluggesellschaften (2,60%)			
Singapore Airlines	244.349	1.573.607	2,60
Total Fluggesellschaften		1.573.607	2,60
Banken (51,38%)			
DBS Group Holdings	326.626	14.280.089	23,61
Oversea-Chinese Banking	555.297	9.267.907	15,32
United Overseas Bank	207.394	7.534.624	12,45
Total Banken		31.082.620	51,38
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,96%)			
Singapore Exchange	140.800	1.793.792	2,96
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		1.793.792	2,96
Energie (1,34%)			
Sembcorp Industries	146.600	809.232	1,34
Total Energie		809.232	1,34
Ingenieurs- & Bauwesen (2,70%)			
Keppel	239.200	1.636.128	2,70
Total Ingenieurs- & Bauwesen		1.636.128	2,70
Unterhaltung (1,24%)			
Genting Singapore	983.200	752.148	1,24
Total Unterhaltung		752.148	1,24
Internet (14,52%)			
Sea – ADR	60.668	8.781.185	14,52
Total Internet		8.781.185	14,52
Private Equity (1,66%)			
Capitaland Investment	382.914	1.003.235	1,66
Total Private Equity		1.003.235	1,66
Real Estate Investment Trusts (REITs) (5,64%)			
Capitaland Integrated Commercial Trust - REIT	952.371	1.838.076	3,04
Capitalandcendas – REIT	611.378	1.571.241	2,60
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		3.409.317	5,64
Schiffbau (2,09%)			
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	423.000	1.264.770	2,09
Total Schiffbau		1.264.770	2,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert SGD	% des Netto- vermögens
Software (3,69%)			
Grab Holdings – Klasse A	346.491	2.231.064	3,69
Total Software		2.231.064	3,69
Telekommunikation (6,20%)			
Singapore Telecommunications	1.216.800	3.747.744	6,20
Total Telekommunikation		3.747.744	6,20
Total Stammaktien		60.249.806	99,60
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 54.633.145 SGD)		60.249.806	99,60
Sonstige Nettovermögenswerte		241.931	0,40
TOTAL NETTOVERMÖGEN		60.491.737	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in SGD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung (in SGD)	% des Nettovermögens
MSCI Singapur Index Futures 28.01.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	SGD	261.415	7	700	0,00
Total Futures-Kontrakte			261.415	7	700	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in CHF)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (6,70%)			
Banque Cantonale Vaudoise – Namensaktie	48.609	4.058.852	0,18
UBS Group – Namensaktie	5.408.751	149.984.665	6,52
Total Banken		154.043.517	6,70
Baustoffe (6,85%)			
Geberit – Namensaktie	55.177	28.394.084	1,23
Holcim	857.898	74.945.969	3,26
Sika – Namensaktie	251.001	54.166.016	2,36
Total Baustoffe		157.506.069	6,85
Chemie (3,07%)			
Clariant – Namensaktie	345.502	3.486.115	0,15
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	11.371	6.953.367	0,30
Givaudan – Namensaktie	15.205	60.303.030	2,62
Total Chemie		70.742.512	3,07
Kommerzielle Dienstleistungen (1,26%)			
Adecco Group – Namensaktie	276.203	6.175.899	0,27
SGS – Namensaktie	250.013	22.721.182	0,99
Total Kommerzielle Dienstleistungen		28.897.081	1,26
Computer (0,82%)			
Logitech International – Namensaktie	250.557	18.801.797	0,82
Total Computer		18.801.797	0,82
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,86%)			
Julius Baer Group	338.372	19.848.902	0,86
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		19.848.902	0,86
Energie (0,23%)			
BKW	34.668	5.207.134	0,23
Total Energie		5.207.134	0,23
Elektronik (5,55%)			
ABB – Namensaktie	2.602.299	127.694.812	5,55
Total Elektronik		127.694.812	5,55
Nahrungsmittel (15,81%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	5.889	7.090.356	0,31
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	1.569	15.799.830	0,69
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli – Namensaktie	181	18.100.000	0,78
Nestle – Namensaktie	4.309.599	322.702.773	14,03
Total Nahrungsmittel		363.692.959	15,81
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (1,13%)			
Schindler Holding	66.525	16.657.860	0,72
Schindler Holding – Namensaktie	38.154	9.443.115	0,41
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		26.100.975	1,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (4,73%)			
Alcon	822.585	63.256.787	2,75
Sonova Holding – Namensaktie	83.538	24.752.309	1,07
Straumann Holding – Namensaktie	183.157	20.925.687	0,91
Total Gesundheitsprodukte		108.934.783	4,73
Gesundheitsdienstleistungen (2,77%)			
Lonza Group – Namensaktie	118.841	63.675.008	2,77
Total Gesundheitsdienstleistungen		63.675.008	2,77
Versicherungen (10,81%)			
Baloise Holding – Namensaktie	71.102	11.667.838	0,51
Helvetia Holding – Namensaktie	60.973	9.109.366	0,39
Swiss Life Holding – Namensaktie	47.233	33.044.207	1,44
Swiss Re	496.134	65.092.781	2,83
Zurich Insurance Group	240.927	129.811.468	5,64
Total Versicherungen		248.725.660	10,81
Metallverarbeitung (0,66%)			
VAT Group	44.490	15.251.172	0,66
Total Metallverarbeitung		15.251.172	0,66
Verpackung & Container (0,39%)			
SIG Group	504.924	9.028.041	0,39
Total Verpackung & Container		9.028.041	0,39
Pharmaprodukte & Biotechnologie (27,77%)			
Bachem Holding	54.275	3.142.522	0,14
Galderma Group	136.440	13.731.322	0,60
Novartis – Namensaktie	3.240.683	287.448.582	12,49
Roche Holding	1.155.431	295.212.620	12,83
Roche Holding – CH	52.690	14.257.914	0,62
Sandoz Group	672.151	24.983.853	1,09
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		638.776.813	27,77
Private Equity (2,00%)			
Partners Group Holding	37.352	45.942.960	2,00
Total Private Equity		45.942.960	2,00
Immobilien (0,54%)			
Swiss Prime Site – Namensaktie	126.714	12.519.343	0,54
Total Immobilien		12.519.343	0,54
Einzelhandel (5,88%)			
Avolta – Namensaktie	151.186	5.494.099	0,24
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	884.210	121.932.559	5,30
Swatch Group	47.446	7.828.590	0,34
Total Einzelhandel		135.255.248	5,88
Software (0,26%)			
Temenos – Namensaktie	92.144	5.906.430	0,26
Total Software		5.906.430	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Telekommunikation (0,93%)			
Swisscom – Namensaktie	42.531	21.456.889	0,93
Total Telekommunikation		21.456.889	0,93
Transportwesen (0,72%)			
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	79.566	16.533.815	0,72
Total Transportwesen		16.533.815	0,72
Total Stammaktien		2.294.541.920	99,74
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 2.118.485.919 CHF)		2.294.541.920	99,74
Sonstige Nettovermögenswerte		5.984.095	0,26
TOTAL NETTOVERMÖGEN		2.300.526.015	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung (in CHF)	% des Nettovermögens
1.667.710 CHF	1.794.321 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-16.120	0,00
894.720 CHF	1.014.490 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-24.661	0,00
3.757.365 EUR	3.488.000 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	37.994	0,00
182.747.143 EUR	169.646.000 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.847.924	0,08
971.126 EUR	899.210 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	12.116	0,00
945.162 EUR	886.670 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	291	0,00
4.780.885 EUR	4.451.100 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	35.388	0,00
65.012.258 GBP	72.528.000 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.260.095	0,06
8.117.837 GBP	9.056.300 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	157.343	0,01
74.398.706 USD	65.299.000 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.124.827	0,09
9.685.509 USD	8.501.000 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	276.492	0,01
Total Devisenterminkontrakte				5.711.689	0,25

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in CHF	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung CHF	% des Nettovermögens
Swiss Market Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	CHF	6.129.450	53	-58.930	0,00
Total Futures-Kontrakte			6.129.450	53	-58.930	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in CHF)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (5,85%)			
Banque Cantonale Vaudoise – Namensaktie	9.819	819.886	0,45
Cembra Money Bank	9.802	803.764	0,45
UBS Group – Namensaktie	323.042	8.957.955	4,95
Total Banken		10.581.605	5,85
Baustoffe (8,74%)			
Belimo Holding – Namensaktie	3.211	1.924.995	1,06
Geberit – Namensaktie	10.934	5.626.636	3,11
Sika – Namensaktie	38.319	8.269.240	4,57
Total Baustoffe		15.820.871	8,74
Chemie (5,68%)			
Clariant – Namensaktie	69.413	700.377	0,39
Givaudan – Namensaktie	2.365	9.379.590	5,18
OC Oerlikon – Namensaktie	58.464	205.209	0,11
Total Chemie		10.285.176	5,68
Kommerzielle Dienstleistungen (2,49%)			
SGS – Namensaktie	49.625	4.509.920	2,49
Total Kommerzielle Dienstleistungen		4.509.920	2,49
Computer (2,06%)			
Logitech International – Namensaktie	49.610	3.722.734	2,06
Total Computer		3.722.734	2,06
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,20%)			
Julius Baer Group	67.167	3.940.016	2,18
Leonteq	2.919	57.621	0,03
Swissquote Group Holding – Namensaktie	3.475	1.209.300	0,67
Vontobel Holding – Namensaktie	9.249	588.237	0,32
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		5.795.174	3,20
Elektronik (5,31%)			
ABB – Namensaktie	182.585	8.959.446	4,95
dormakaba Holding	1.008	649.152	0,36
Total Elektronik		9.608.598	5,31
Ingenieurs- & Bauwesen (0,07%)			
Implenä – Namensaktie	4.148	127.344	0,07
Total Ingenieurs- & Bauwesen		127.344	0,07
Nahrungsmittel (9,60%)			
Barry Callebaut – Namensaktie	1.167	1.405.068	0,78
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	331	3.333.170	1,84
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	34	3.400.000	1,88
Emmi – Namensaktie	698	513.728	0,28
Nestle – Namensaktie	116.550	8.727.264	4,82
Total Nahrungsmittel		17.379.230	9,60

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (10,82%)			
Alcon	117.362	9.025.138	4,99
Medacta Group	2.292	244.327	0,13
Medmix	9.248	81.383	0,04
Skan Group	4.106	312.877	0,17
Sonova Holding – Namensaktie	16.587	4.914.728	2,72
Straumann Holding – Namensaktie	36.407	4.159.500	2,30
Tecan Group – Namensaktie	4.192	849.299	0,47
Total Gesundheitsprodukte		19.587.252	10,82
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,04%)			
Metall Zug – Klasse B – Namensaktie	66	74.580	0,04
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		74.580	0,04
Versicherungen (15,56%)			
Baloise Holding – Namensaktie	14.210	2.331.861	1,29
Swiss Life Holding – Namensaktie	9.395	6.572.742	3,63
Swiss Re	75.182	9.863.878	5,45
Zurich Insurance Group	17.421	9.386.435	5,19
Total Versicherungen		28.154.916	15,56
Verschiedene Maschinen (0,81%)			
Bucher Industries	2.131	694.706	0,39
Burckhardt Compression Holding	979	634.392	0,35
Zehnder Group AG – Namensaktie	2.800	126.560	0,07
Total Verschiedene Maschinen		1.455.658	0,81
Metallverarbeitung (2,07%)			
SFS Group	5.794	727.726	0,40
VAT Group	8.805	3.018.354	1,67
Total Metallverarbeitung		3.746.080	2,07
Verschiedene Hersteller (0,45%)			
Sulzer – Namensaktie	6.153	806.043	0,45
Total Verschiedene Hersteller		806.043	0,45
Verpackung & Container (0,99%)			
SIG Group	99.793	1.784.299	0,99
Total Verpackung & Container		1.784.299	0,99
Pharmaprodukte & Biotechnologie (17,69%)			
Bachem Holding	11.078	641.416	0,35
Basilea Pharmaceutica – Namensaktie	4.252	175.820	0,10
COSMO Pharmaceuticals	2.684	170.971	0,10
Galderma Group	27.232	2.740.628	1,51
Galenica	16.151	1.200.827	0,66
Novartis – Namensaktie	98.638	8.749.191	4,84
Roche Holding	34.459	8.804.274	4,87
Roche Holding – CH	10.448	2.827.229	1,56
Sandoz Group	133.720	4.970.372	2,75
Siegfried Holding – Namensaktie	1.310	1.291.660	0,71
Ypsomed Holding – Namensaktie	1.343	439.833	0,24
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		32.012.221	17,69

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Immobilien (2,83%)			
Mobimo Holding – Namensaktie	2.408	705.544	0,39
PSP Swiss Property – Namensaktie	14.907	1.921.512	1,06
Swiss Prime Site – Namensaktie	25.192	2.488.970	1,38
Total Immobilien		5.116.026	2,83
Einzelhandel (0,97%)			
DocMorris	3.682	73.566	0,04
Mobilezone Holding – Namensaktie	12.310	127.778	0,07
Swatch Group	9.453	1.559.745	0,86
Total Einzelhandel		1.761.089	0,97
Software (0,65%)			
Temenos – Namensaktie	18.315	1.173.992	0,65
Total Software		1.173.992	0,65
Telekommunikation (2,35%)			
Swisscom – Namensaktie	8.439	4.257.475	2,35
Total Telekommunikation		4.257.475	2,35
Transportwesen (1,81%)			
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	15.769	3.276.798	1,81
Total Transportwesen		3.276.798	1,81
Total Stammaktien		181.037.081	100,04
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 173.067.439 CHF)		181.037.081	100,04
Andere Nettoverbindlichkeiten		-66.508	-0,04
TOTAL NETTOVERMÖGEN		180.970.573	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

MSCI United Kingdom UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in GBP)

Au einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,47%)			
WPP	1.561.665	12.921.216	0,47
Total Werbung		12.921.216	0,47
Luftfahrt & Verteidigung (4,68%)			
BAE Systems	4.357.194	50.042.373	1,80
Melrose Industries	1.863.008	10.317.338	0,37
Rolls-Royce Holdings	12.257.883	69.698.323	2,51
Total Luftfahrt & Verteidigung		130.058.034	4,68
Landwirtschaft (4,04%)			
British American Tobacco	2.870.329	82.665.475	2,98
Imperial Brands	1.153.548	29.450.081	1,06
Total Landwirtschaft		112.115.556	4,04
Banken (13,73%)			
Barclays	20.944.002	56.161.341	2,02
HSBC Holdings	26.248.353	206.128.316	7,42
Lloyds Banking Group	88.364.696	48.406.180	1,74
Natwest Group	10.165.088	40.873.819	1,47
Standard Chartered	3.027.898	29.933.800	1,08
Total Banken		381.503.456	13,73
Getränke (3,24%)			
Coca-Cola HBC	314.616	8.595.309	0,31
Diageo	3.211.869	81.501.176	2,93
Total Getränke		90.096.485	3,24
Chemie (0,23%)			
Croda International	191.294	6.475.302	0,23
Total Chemie		6.475.302	0,23
Kommerzielle Dienstleistungen (7,56%)			
Ashtead Group	630.107	31.284.812	1,13
Experian	1.325.715	45.670.882	1,64
Intertek Group	231.301	10.935.911	0,39
RELX	2.686.183	97.481.581	3,51
Rentokil Initial	3.628.474	14.542.924	0,52
Wise – Klasse A	953.094	10.159.982	0,37
Total Kommerzielle Dienstleistungen		210.076.092	7,56
Kosmetik & Körperpflege (7,36%)			
Haleon	11.084.821	41.834.115	1,50
Unilever	3.577.996	162.727.258	5,86
Total Kosmetik & Körperpflege		204.561.373	7,36
Vertrieb & Großhandel (0,57%)			
Bunzl	484.050	15.954.288	0,57
Total Vertrieb & Großhandel		15.954.288	0,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,14%)			
Hargreaves Lansdown	520.690	5.717.176	0,20
London Stock Exchange Group	688.922	77.744.848	2,80
Schroders	1.172.232	3.793.343	0,14
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		87.255.367	3,14
Energie (3,33%)			
National Grid	7.049.821	66.973.300	2,41
SSE	1.589.611	25.497.360	0,92
Total Energie		92.470.660	3,33
Elektronik (0,53%)			
Halma	545.412	14.666.129	0,53
Total Elektronik		14.666.129	0,53
Unterhaltung (0,22%)			
Entain	889.636	6.113.579	0,22
Total Unterhaltung		6.113.579	0,22
Nahrungsmittel (4,29%)			
Compass Group	2.443.563	65.047.647	2,34
J Sainsbury	2.477.713	6.779.023	0,24
Marks & Spencer Group	2.936.069	11.024.939	0,40
Tesco	9.888.638	36.419.854	1,31
Total Nahrungsmittel		119.271.463	4,29
Forstprodukte & Papier (0,27%)			
Mondi	629.893	7.508.325	0,27
Total Forstprodukte & Papier		7.508.325	0,27
Gas (0,36%)			
Centrica	7.479.323	9.992.375	0,36
Total Gas		9.992.375	0,36
Gesundheitsprodukte (0,45%)			
Smith & Nephew	1.253.294	12.425.157	0,45
Total Gesundheitsprodukte		12.425.157	0,45
Wohnimmobilienbau (0,94%)			
Barratt Developments	1.985.862	8.739.779	0,31
Berkeley Group Holdings	146.519	5.714.241	0,21
Persimmon	464.714	5.567.274	0,20
Taylor Wimpey	5.040.911	6.154.952	0,22
Total Wohnimmobilienbau		26.176.246	0,94
Haushaltsprodukte (1,73%)			
Reckitt Benckiser Group	995.598	48.117.251	1,73
Total Haushaltsprodukte		48.117.251	1,73
Versicherungen (3,02%)			
Admiral Group	378.441	10.005.980	0,36
Aviva	3.845.774	18.028.989	0,65
Legal & General Group	8.513.857	19.564.843	0,70
M&G	3.253.939	6.437.918	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Versicherungen (3,02%) (Fortsetzung)			
Phoenix Group Holdings	1.021.490	5.209.599	0,19
Prudential	3.885.359	24.749.737	0,89
Total Versicherungen		83.997.066	3,02
Internet (0,37%)			
Auto Trader Group	1.288.139	10.214.942	0,37
Total Internet		10.214.942	0,37
Hotelwesen (1,10%)			
InterContinental Hotels Group	228.621	22.756.934	0,82
Whitbread	260.433	7.672.356	0,28
Total Hotelwesen		30.429.290	1,10
Verschiedene Maschinen (0,26%)			
Spirax Group	105.507	7.232.505	0,26
Total Verschiedene Maschinen		7.232.505	0,26
Medien (0,95%)			
Informa	1.914.417	15.284.706	0,55
Pearson	862.204	11.053.455	0,40
Total Medien		26.338.161	0,95
Bergbau (6,68%)			
Anglo American	1.829.959	43.260.231	1,56
Antofagasta	565.001	8.983.516	0,32
Endeavour Mining	262.045	3.734.141	0,14
Glencore	14.942.749	52.807.675	1,90
Rio Tinto	1.625.830	76.787.951	2,76
Total Bergbau		185.573.514	6,68
Verschiedene Hersteller (0,31%)			
Smiths Group	495.569	8.518.831	0,31
Total Verschiedene Hersteller		8.518.831	0,31
Öl & Gas (11,53%)			
BP	23.296.223	91.554.156	3,30
DCC	141.719	7.284.357	0,26
Shell	8.944.808	221.473.446	7,97
Total Öl & Gas		320.311.959	11,53
Pharmaprodukte & Biotechnologie (11,49%)			
AstraZeneca	2.234.841	233.943.156	8,42
GSK	5.969.791	80.383.236	2,89
Hikma Pharmaceuticals	244.981	4.882.471	0,18
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		319.208.863	11,49
Private Equity (1,80%)			
3i Group	1.402.644	49.990.232	1,80
Total Private Equity		49.990.232	1,80

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in GBP	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,68%)			
Land Securities Group – REIT	1.030.181	6.016.257	0,21
Segro – REIT	1.853.758	12.998.551	0,47
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		19.014.808	0,68
Einzelhandel (1,31%)			
Associated British Foods	482.968	9.867.036	0,35
JD Sports Fashion	3.818.293	3.661.743	0,13
Kingfisher	2.644.670	6.577.294	0,24
Next	171.751	16.312.910	0,59
Total Einzelhandel		36.418.983	1,31
Software (0,66%)			
Sage Group	1.442.250	18.359.842	0,66
Total Software		18.359.842	0,66
Telekommunikation (1,27%)			
BT Group	9.375.312	13.505.137	0,49
Vodafone Group	31.907.821	21.793.042	0,78
Total Telekommunikation		35.298.179	1,27
Wasser (0,73%)			
Severn Trent	393.663	9.873.068	0,36
United Utilities Group	977.769	10.281.241	0,37
Total Wasser		20.154.309	0,73
Total Stammaktien		2.758.819.838	99,30
Fonds			
Finanzwerte (0,00%)			
State Street GBP Liquidity LVNAV Fund *	0	0	0,00
Total Finanzwerte		0	0,00
Total Fonds		0	0,00
Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Gesundheitsdienstleistungen (0,00%)			
NMC Health *, **	114.089	0	0,00
Total Gesundheitsdienstleistungen		0	0,00
Total Stammaktien		0	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 2.646.268.425 GBP)		2.758.819.838	99,30
Sonstige Nettovermögenswerte		19.398.494	0,70
TOTAL NETTOVERMÖGEN		2.778.218.332	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
361.327.581 CHF	323.902.000 GBP	Deutsche Bank AG	3. Januar 2025	-5.548.180	-0,20
991.092 EUR	824.900 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.452	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
947.559 EUR	788.510 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.057	0,00
532.383.645 EUR	443.014.000 GBP	Deutsche Bank AG	3. Januar 2025	-2.832.485	-0,10
4.272.146 EUR	3.554.900 GBP	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-22.636	0,00
1.341.485 EUR	1.115.890 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.733	0,00
1.178.233 EUR	972.920 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.258	0,00
997.198 EUR	825.330 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-834	0,00
58.995.910 GBP	65.907.399 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	927.074	0,03
4.164.450 GBP	4.710.463 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	14.216	0,00
936.400 GBP	1.188.249 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-12.377	0,00
35.501.610 GBP	45.431.126 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-773.645	-0,03
2.319.250 GBP	2.925.082 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-16.332	0,00
3.247.361 USD	2.574.800 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	18.110	0,00
876.657.639 USD	689.713.000 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	10.269.196	0,37
13.405.648 USD	10.547.000 GBP	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	156.968	0,01
994.440 USD	785.490 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.537	0,00
1.563.465 USD	1.249.060 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-685	0,00
1.047.496 USD	832.710 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.681	0,00
Total Devisenterminkontrakte				2.174.624	0,08

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in GBP	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung GBP	% des Nettovermögens
FTSE 100 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	GBP	15.788.365	193	-305.905	-0,01
Total Futures-Kontrakte			15.788.365	193	-305.905	-0,01

* Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

** Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

Auf einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,09%)			
Interpublic Group of Companies	56.124	1.572.595	0,09
Total Werbung		1.572.595	0,09
Landwirtschaft (0,10%)			
Bunge Global	20.945	1.628.683	0,10
Total Landwirtschaft		1.628.683	0,10
Bekleidung (0,27%)			
Deckers Outdoor	22.125	4.493.366	0,27
Total Bekleidung		4.493.366	0,27
Autohersteller (6,86%)			
Cummins	20.249	7.058.801	0,42
Rivian Automotive – Klasse A	108.216	1.439.273	0,09
Tesla	262.194	105.884.425	6,35
Total Autohersteller		114.382.499	6,86
Autoteile & -ausrüstung (0,14%)			
Aptiv Holdings	39.456	2.386.299	0,14
Total Autoteile & -ausrüstung		2.386.299	0,14
Banken (3,31%)			
Bank of New York Mellon	108.334	8.323.301	0,50
Huntington Bancshares	214.581	3.491.233	0,21
KeyCorp	137.096	2.349.825	0,14
Northern Trust	29.580	3.031.950	0,18
PNC Financial Services Group	58.908	11.360.408	0,68
Regions Financial	132.183	3.108.944	0,19
State Street	42.624	4.183.546	0,25
Truist Financial	195.960	8.500.745	0,51
US Bancorp	227.981	10.904.331	0,65
Total Banken		55.254.283	3,31
Getränke (4,41%)			
Coca-Cola	601.980	37.479.275	2,25
Keurig Dr Pepper	168.734	5.419.736	0,32
PepsiCo	201.691	30.669.133	1,84
Total Getränke		73.568.144	4,41
Baustoffe (1,93%)			
Carrier Global	119.396	8.149.971	0,49
Fortune Brands Innovations	17.773	1.214.429	0,07
Johnson Controls International	97.574	7.701.516	0,46
Lennox International	4.882	2.974.603	0,18
Trane Technologies	33.073	12.215.512	0,73
Total Baustoffe		32.256.031	1,93
Chemie (1,86%)			
Ecolab	37.890	8.878.385	0,53
International Flavors & Fragrances	37.510	3.171.470	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Chemie (1,86%) (Fortsetzung)			
LyondellBasell Industries – Klasse A	38.588	2.865.931	0,17
PPG Industries	34.635	4.137.151	0,25
Sherwin-Williams	35.165	11.953.638	0,72
Total Chemie		31.006.575	1,86
Kommerzielle Dienstleistungen (4,04%)			
Automatic Data Processing	59.756	17.492.374	1,05
MarketAxess Holdings	5.566	1.258.139	0,08
Moody's	24.122	11.418.631	0,68
Quanta Services	21.658	6.845.011	0,41
S&P Global	47.117	23.465.679	1,41
United Rentals	9.731	6.854.906	0,41
Total Kommerzielle Dienstleistungen		67.334.740	4,04
Computer (1,55%)			
Gartner	11.383	5.514.722	0,33
Hewlett Packard Enterprise	191.897	4.097.001	0,25
HP	140.134	4.572.572	0,27
NetApp	30.294	3.516.528	0,21
Seagate Technology Holdings	30.753	2.654.292	0,16
Western Digital	50.805	3.029.502	0,18
Zscaler	13.354	2.409.195	0,15
Total Computer		25.793.812	1,55
Vertrieb & Großhandel (0,62%)			
LKQ	37.803	1.389.260	0,09
Pool	5.882	2.005.409	0,12
WW Grainger	6.521	6.873.460	0,41
Total Vertrieb & Großhandel		10.268.129	0,62
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,55%)			
Ally Financial	39.963	1.439.068	0,09
American Express	83.479	24.775.732	1,48
Ameriprise Financial	14.466	7.702.132	0,46
BlackRock Funding	21.906	22.456.060	1,35
Discover Financial Services	36.747	6.365.683	0,38
Nasdaq	63.386	4.900.372	0,29
Raymond James Financial	28.961	4.498.512	0,27
Synchrony Financial	58.262	3.787.030	0,23
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		75.924.589	4,55
Energie (0,51%)			
Eversource Energy	52.052	2.989.346	0,18
Exelon	146.425	5.511.437	0,33
Total Energie		8.500.783	0,51
Elektronik (0,96%)			
Allegion	12.466	1.629.057	0,10
Fortive	51.261	3.844.575	0,23
Keysight Technologies	25.596	4.111.486	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Elektronik (0,96%) (Fortsetzung)			
Mettler-Toledo International	3.238	3.962.276	0,24
Trimble	35.558	2.512.528	0,15
Total Elektronik		16.059.922	0,96
Alternative Energie (0,08%)			
Enphase Energy	19.658	1.350.111	0,08
Total Alternative Energie		1.350.111	0,08
Ingenieurs- & Bauwesen (0,19%)			
EMCOR Group	7.016	3.184.562	0,19
Total Ingenieurs- & Bauwesen		3.184.562	0,19
Umweltschutz (0,37%)			
Pentair	24.220	2.437.501	0,15
Veralto	36.706	3.738.506	0,22
Total Umweltschutz		6.176.007	0,37
Nahrungsmittel (0,87%)			
Conagra Brands	68.893	1.911.781	0,12
General Mills	80.875	5.157.399	0,31
Hormel Foods	44.965	1.410.552	0,08
Kellanova	39.521	3.200.015	0,19
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	37.341	2.846.878	0,17
Total Nahrungsmittel		14.526.625	0,87
Forstprodukte & Papier (0,16%)			
International Paper	48.420	2.605.964	0,16
Total Forstprodukte & Papier		2.605.964	0,16
Gesundheitsprodukte (4,32%)			
Agilent Technologies	42.223	5.672.238	0,34
Align Technology	10.651	2.220.840	0,13
Avantor	99.223	2.090.628	0,13
Cooper Companies	29.257	2.689.596	0,16
Danaher	95.451	21.910.777	1,31
Edwards Lifesciences	88.819	6.575.270	0,39
GE Healthcare Holding	66.994	5.237.591	0,31
Hologic	33.003	2.379.186	0,14
IDEXX Laboratories	12.202	5.044.795	0,30
Insulet	10.349	2.701.813	0,16
Solventum	21.934	1.448.960	0,09
STERIS	14.362	2.952.253	0,18
Teleflex	7.063	1.257.073	0,08
Waters	8.759	3.249.414	0,20
West Pharmaceutical Services	10.805	3.539.286	0,21
Zimmer Biomet Holdings	29.236	3.088.199	0,19
Total Gesundheitsprodukte		72.057.919	4,32
Gesundheitsdienstleistungen (2,39%)			
Centene	76.380	4.627.100	0,28
DaVita	7.277	1.088.275	0,07
Elevance Health	34.054	12.562.521	0,75

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (2,39%) (Fortsetzung)			
HCA Healthcare	28.477	8.547.371	0,51
IQVIA Holdings	26.584	5.224.022	0,31
Labcorp Holdings	12.412	2.846.320	0,17
Molina Healthcare	8.774	2.553.673	0,15
Quest Diagnostics	16.342	2.465.354	0,15
Total Gesundheitsdienstleistungen		39.914.636	2,39
Wohnimmobilienbau (0,36%)			
DR Horton	43.158	6.034.352	0,36
Total Wohnimmobilienbau		6.034.352	0,36
Haushaltsprodukte (0,54%)			
Avery Dennison	11.736	2.196.158	0,13
Church & Dwight	36.174	3.787.779	0,23
Clorox	18.344	2.979.249	0,18
Total Haushaltsprodukte		8.963.186	0,54
Versicherungen (3,74%)			
Hartford Financial Services Group	42.853	4.688.118	0,28
Marsh & McLennan Companies	72.249	15.346.410	0,92
Principal Financial Group	33.776	2.614.600	0,16
Progressive	86.000	20.606.460	1,24
Prudential Financial	52.611	6.235.982	0,37
Travelers Companies	33.574	8.087.641	0,49
Willis Towers Watson	15.026	4.706.744	0,28
Total Versicherungen		62.285.955	3,74
Internet (1,18%)			
Gen Digital	81.593	2.234.016	0,13
Palo Alto Networks	95.715	17.416.302	1,05
Total Internet		19.650.318	1,18
Eisen & Stahl (0,15%)			
Steel Dynamics	21.543	2.457.410	0,15
Total Eisen & Stahl		2.457.410	0,15
Bau- & Bergbaumaschinen (1,55%)			
Caterpillar	71.148	25.809.649	1,55
Total Bau- & Bergbaumaschinen		25.809.649	1,55
Verschiedene Maschinen (1,52%)			
CNH Industrial	131.123	1.485.623	0,09
Dover	20.158	3.781.641	0,23
Graco	24.786	2.089.212	0,13
IDEX	11.376	2.380.883	0,14
Ingersoll Rand	59.515	5.383.727	0,32
Rockwell Automation	16.811	4.804.416	0,29
Toro	15.648	1.253.405	0,07
Xylem	35.300	4.095.506	0,25
Total Verschiedene Maschinen		25.274.413	1,52

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Medien (2,09%)			
FactSet Research Systems	5.742	2.757.768	0,17
FOX – Klasse A	31.571	1.533.719	0,09
FOX – Klasse B	20.083	918.597	0,05
Walt Disney	266.661	29.692.702	1,78
Total Medien		34.902.786	2,09
Bergbau (0,38%)			
Newmont	168.115	6.257.240	0,38
Total Bergbau		6.257.240	0,38
Verschiedene Hersteller (0,38%)			
Axon Enterprise	10.523	6.254.029	0,38
Total Verschiedene Hersteller		6.254.029	0,38
Verpackung & Container (0,39%)			
Ball	44.618	2.459.790	0,15
Smurfit WestRock	76.380	4.113.827	0,24
Total Verpackung & Container		6.573.617	0,39
Pharmaprodukte & Biotechnologie (3,64%)			
Amgen	78.940	20.574.921	1,23
Biogen	21.429	3.276.923	0,20
Cencora	25.869	5.812.247	0,35
Gilead Sciences	183.108	16.913.686	1,01
Henry Schein	19.129	1.323.727	0,08
Neurocrine Biosciences	14.514	1.981.161	0,12
Zoetis	66.256	10.795.090	0,65
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		60.677.755	3,64
Immobilien (0,35%)			
CBRE Group – Klasse A	45.030	5.911.989	0,35
Total Immobilien		5.911.989	0,35
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,45%)			
American Tower – REIT	68.518	12.566.886	0,75
Annaly Capital Management – REIT	81.130	1.484.679	0,09
BXP – REIT	22.259	1.655.179	0,10
Crown Castle – REIT	63.539	5.766.800	0,35
Iron Mountain – REIT	43.627	4.585.634	0,28
SBA Communications – REIT	16.277	3.317.253	0,20
Welltower – REIT	90.359	11.387.945	0,68
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		40.764.376	2,45
Einzelhandel (6,34%)			
Best Buy	29.757	2.553.151	0,15
CarMax	22.473	1.837.392	0,11
Dick's Sporting Goods	8.451	1.933.927	0,12
Ferguson Enterprises	29.061	5.044.118	0,30
Home Depot	145.825	56.724.467	3,40
Lowe's Companies	83.209	20.535.981	1,23
Lululemon Athletica	16.408	6.274.583	0,38
Tractor Supply	79.900	4.239.494	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (6,34%) (Fortsetzung)			
Ulta Beauty	7.035	3.059.732	0,18
Williams Sonoma	18.604	3.445.089	0,21
Total Einzelhandel		105.647.934	6,34
Halbleiter (10,57%)			
Advanced Micro Devices	237.988	28.746.571	1,73
Applied Materials	121.214	19.713.033	1,18
Intel	627.064	12.572.633	0,75
Lam Research	190.267	13.742.985	0,83
Marvell Technology	127.126	14.041.067	0,84
NVIDIA	592.308	79.541.041	4,77
NXP Semiconductors	37.468	7.787.724	0,47
Total Halbleiter		176.145.054	10,57
Software (20,54%)			
Adobe	64.704	28.772.575	1,73
Akamai Technologies	22.076	2.111.569	0,13
ANSYS	12.942	4.365.725	0,26
Aspen Technology	4.139	1.033.219	0,06
Atlassian – Klasse A	23.522	5.724.784	0,34
Autodesk	31.624	9.347.106	0,56
Broadridge Financial Solutions	17.106	3.867.496	0,23
Cadence Design Systems	40.127	12.056.558	0,72
Dayforce	23.152	1.681.761	0,10
DocuSign	29.807	2.680.842	0,16
Electronic Arts	36.966	5.408.126	0,32
Fair Isaac	3.652	7.270.876	0,44
Fidelity National Information Services	80.366	6.491.162	0,39
Fiserv	84.264	17.309.511	1,04
HubSpot	7.207	5.021.621	0,30
Intuit	41.242	25.920.597	1,56
Manhattan Associates	8.998	2.431.619	0,15
Microsoft	203.648	85.837.632	5,15
Paychex	47.368	6.641.941	0,40
PTC	17.777	3.268.657	0,20
Salesforce	140.530	46.983.395	2,82
ServiceNow	30.219	32.035.766	1,92
Synopsys	22.533	10.936.617	0,66
Take-Two Interactive Software	25.526	4.698.826	0,28
Twilio – Klasse A	22.285	2.408.563	0,14
Workday – Klasse A	31.155	8.038.925	0,48
Total Software		342.345.469	20,54
Telekommunikation (3,67%)			
Cisco Systems	586.225	34.704.520	2,08
Juniper Networks	48.195	1.804.903	0,11
Verizon Communications	618.959	24.752.170	1,48
Total Telekommunikation		61.261.593	3,67

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,25%)			
CH Robinson Worldwide	17.407	1.798.491	0,11
Expeditors International of Washington	20.762	2.299.807	0,14
Total Transportwesen		4.098.298	0,25
Wasser (0,30%)			
American Water Works	28.535	3.552.322	0,22
Essential Utilities	37.767	1.371.698	0,08
Total Wasser		4.924.020	0,30
Total Stammaktien		1.666.485.717	99,97

Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Stammaktien

Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)

Contra Abiomed *	9.596	16.793	0,00
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		16.793	0,00
Total Stammaktien		16.793	0,00

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.340.733.132 USD)

		1.666.502.510	99,97
Sonstige Nettovermögenswerte		477.372	0,03
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.666.979.882	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung / oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
116.004.981 EUR	122.690.000 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	2. Januar 2025	-2.566.836	-0,15
380.142 EUR	399.700 USD	State Street Bank London	2. Januar 2025	-6.063	0,00
996.300 USD	950.486 EUR	State Street Bank London	2. Januar 2025	12.072	0,00
1.046.900 USD	1.007.144 EUR	State Street Bank London	2. Januar 2025	4.002	0,00
11.998.213 CHF	13.670.000 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-430.592	-0,03
Total Devisenterminkontrakte				-2.987.417	-0,18

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
E-mini S&P 500 ESG Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	2.868.030	11	-42.170	0,00
Total Futures-Kontrakte			2.868.030	11	-42.170	0,00

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

MSCI USA UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,15%)			
Interpublic Group of Companies	4.626	129.621	0,02
Omnicom Group	2.688	231.275	0,03
Trade Desk – Klasse A	5.760	676.973	0,10
Total Werbung		1.037.869	0,15
Luftfahrt & Verteidigung (1,69%)			
Boeing	9.436	1.670.172	0,24
General Dynamics	3.039	800.746	0,12
General Electric	14.230	2.373.422	0,35
HEICO	609	144.784	0,02
HEICO – Klasse A	1.136	211.387	0,03
Howmet Aerospace	4.894	535.257	0,08
L3Harris Technologies	2.487	522.966	0,08
Lockheed Martin	2.823	1.371.808	0,20
Northrop Grumman	1.874	879.449	0,13
RTX	17.465	2.021.050	0,30
TransDigm Group	742	940.322	0,14
Total Luftfahrt & Verteidigung		11.471.363	1,69
Landwirtschaft (0,60%)			
Altria Group	22.518	1.177.466	0,17
Archer-Daniels-Midland	5.898	297.967	0,05
Bunge Global	1.825	141.912	0,02
Philip Morris International	20.494	2.466.453	0,36
Total Landwirtschaft		4.083.798	0,60
Fluggesellschaften (0,03%)			
Delta Air Lines	1.705	103.152	0,02
Southwest Airlines	2.101	70.636	0,01
Total Fluggesellschaften		173.788	0,03
Bekleidung (0,23%)			
Deckers Outdoor	2.034	413.085	0,06
Nike – Klasse B	15.392	1.164.713	0,17
Total Bekleidung		1.577.798	0,23
Autohersteller (2,66%)			
Cummins	1.920	669.312	0,10
Ford Motor	53.317	527.838	0,08
General Motors	14.977	797.825	0,12
PACCAR	6.755	702.655	0,10
Rivian Automotive – Klasse A	8.989	119.554	0,02
Tesla	37.813	15.270.402	2,24
Total Autohersteller		18.087.586	2,66
Autoteile & -ausrüstung (0,03%)			
Aptiv Holdings	3.379	204.362	0,03
Total Autoteile & -ausrüstung		204.362	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (4,21%)			
Bank of America	92.261	4.054.871	0,60
Bank of New York Mellon	9.775	751.013	0,11
Citigroup	25.380	1.786.498	0,26
Citizens Financial Group	5.576	244.006	0,04
Fifth Third Bancorp	8.449	357.224	0,05
First Citizens BancShares – Klasse A	153	323.292	0,05
Goldman Sachs Group	4.213	2.412.448	0,36
Huntington Bancshares	18.521	301.337	0,05
JPMorgan Chase & Co	37.422	8.970.428	1,32
KeyCorp	11.167	191.402	0,03
M&T Bank	2.228	418.886	0,06
Morgan Stanley	15.914	2.000.708	0,29
Northern Trust	2.784	285.360	0,04
PNC Financial Services Group	5.406	1.042.547	0,15
Regions Financial	11.853	278.783	0,04
State Street	3.687	361.879	0,05
Truist Financial	17.318	751.255	0,11
US Bancorp	20.242	968.175	0,14
Wells Fargo & Co	44.926	3.155.602	0,46
Total Banken		28.655.714	4,21
Getränke (1,14%)			
Brown-Forman – Klasse B	2.047	77.745	0,01
Coca-Cola	53.831	3.351.518	0,49
Constellation Brands – Klasse A	2.157	476.697	0,07
Keurig Dr Pepper	14.836	476.532	0,07
Molson Coors Brewing – Klasse B	2.692	154.306	0,03
Monster Beverage	9.321	489.912	0,07
PepsiCo	17.934	2.727.044	0,40
Total Getränke		7.753.754	1,14
Baustoffe (0,76%)			
Builders FirstSource	1.596	228.116	0,03
Carrier Global	10.271	701.099	0,10
CRH	8.779	812.233	0,12
Fortune Brands Innovations	1.774	121.217	0,02
Johnson Controls International	8.509	671.615	0,10
Lennox International	436	265.655	0,04
Martin Marietta Materials	846	436.959	0,06
Masco	2.585	187.594	0,03
Owens Corning	1.285	218.861	0,03
Trane Technologies	3.000	1.108.050	0,16
Vulcan Materials	1.715	441.150	0,07
Total Baustoffe		5.192.549	0,76
Chemie (1,18%)			
Air Products & Chemicals	2.981	864.609	0,13
Albemarle	1.470	126.538	0,02
Celanese	1.473	101.946	0,02
CF Industries Holdings	2.183	186.254	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Chemie (1,18%) (Fortsetzung)			
DOW	8.796	352.984	0,05
DuPont de Nemours	5.617	428.296	0,06
Eastman Chemical	1.801	164.467	0,02
Ecolab	3.418	800.906	0,12
International Flavors & Fragrances	3.468	293.219	0,04
Linde	6.297	2.636.365	0,39
LyondellBasell Industries – Klasse A	3.513	260.911	0,04
Mosaic	3.846	94.535	0,01
PPG Industries	3.063	365.875	0,05
RPM International	1.667	205.141	0,03
Sherwin-Williams	3.137	1.066.360	0,16
Westlake	495	56.752	0,01
Total Chemie		8.005.158	1,18
Kommerzielle Dienstleistungen (1,64%)			
Automatic Data Processing	5.369	1.571.667	0,23
Block	7.138	606.659	0,09
Booz Allen Hamilton Holding	1.784	229.601	0,03
Cintas	4.728	863.806	0,13
Corpay	922	312.023	0,05
Equifax	1.727	440.126	0,06
Global Payments	3.152	353.213	0,05
MarketAxess Holdings	474	107.143	0,01
Moody's	2.160	1.022.479	0,15
PayPal Holdings	12.800	1.092.480	0,16
Quanta Services	1.980	625.779	0,09
Rollins	3.892	180.394	0,03
S&P Global	4.241	2.112.145	0,31
Toast – Klasse A	5.033	183.453	0,03
TransUnion	2.450	227.140	0,03
U-Haul Holding	1.178	75.451	0,01
United Rentals	934	657.947	0,10
Verisk Analytics	1.903	524.143	0,08
Total Kommerzielle Dienstleistungen		11.185.649	1,64
Computer (9,06%)			
Accenture – Klasse A	8.258	2.905.082	0,43
Apple	200.093	50.107.289	7,36
Cognizant Technology Solutions – Klasse A	6.317	485.777	0,07
CrowdStrike Holdings – Klasse A	3.062	1.047.694	0,15
Dell Technologies – Klasse C	4.351	501.409	0,07
EPAM Systems	827	193.369	0,03
Fortinet	8.241	778.610	0,12
Gartner	1.034	500.942	0,07
Hewlett Packard Enterprise	16.623	354.901	0,05
HP	12.645	412.606	0,06
International Business Machines	12.100	2.659.943	0,39
Leidos Holdings	1.641	236.402	0,04
NetApp	2.531	293.799	0,04
Pure Storage – Klasse A	4.214	258.866	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Computer (9,06%) (Fortsetzung)			
Seagate Technology Holdings	2.754	237.698	0,04
Super Micro Computer	7.150	217.932	0,03
Western Digital	4.209	250.983	0,04
Zscaler	1.178	212.523	0,03
Total Computer		61.655.825	9,06
Kosmetik & Körperpflege (1,01%)			
Colgate-Palmolive	10.191	926.464	0,14
Estee Lauder Companies – Klasse A	3.148	236.037	0,03
Kenvue	25.720	549.122	0,08
Procter & Gamble	30.824	5.167.643	0,76
Total Kosmetik & Körperpflege		6.879.266	1,01
Vertrieb & Großhandel (0,34%)			
Copart	11.493	659.583	0,10
Fastenal	7.153	514.372	0,07
LKQ	3.305	121.459	0,02
Pool	519	176.948	0,03
Watsco	450	213.250	0,03
WW Grainger	591	622.944	0,09
Total Vertrieb & Großhandel		2.308.556	0,34
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,03%)			
Ally Financial	3.252	117.104	0,02
American Express	7.486	2.221.770	0,33
Ameriprise Financial	1.361	724.637	0,11
Apollo Global Management	5.138	848.592	0,13
Ares Management – Klasse A	2.451	433.900	0,06
BlackRock Funding	1.982	2.031.768	0,30
Capital One Financial	5.005	892.492	0,13
Cboe Global Markets	1.444	282.158	0,04
Charles Schwab	20.839	1.542.294	0,23
CME Group	4.786	1.111.453	0,16
Coinbase Globa – Klasse A	2.559	635.400	0,09
Discover Financial Services	3.408	590.368	0,09
Franklin Resources	3.831	77.731	0,01
Intercontinental Exchange	7.498	1.117.277	0,16
LPL Financial Holdings	1.055	344.468	0,05
Mastercard – Klasse A	10.788	5.680.637	0,83
Nasdaq	5.746	444.223	0,07
Raymond James Financial	2.630	408.518	0,06
SEI Investments	1.210	99.801	0,01
Synchrony Financial	4.725	307.125	0,05
T Rowe Price Group	3.133	354.311	0,05
Tradeweb Markets – Klasse A	1.504	196.904	0,03
Visa – Klasse A	21.997	6.951.932	1,02
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		27.414.863	4,03
Energie (2,10%)			
AES	9.457	121.712	0,02
Alliant Energy	3.474	205.452	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Energie (2,10%) (Fortsetzung)			
Ameren	3.344	298.084	0,04
American Electric Power	6.882	634.727	0,09
CenterPoint Energy	8.050	255.426	0,04
CMS Energy	3.827	255.069	0,04
Consolidated Edison	4.346	387.794	0,06
Constellation Energy	4.082	913.184	0,13
Dominion Energy	11.344	610.988	0,09
DTE Energy	2.833	342.085	0,05
Duke Energy	10.067	1.084.619	0,16
Edison International	5.319	424.669	0,06
Entergy	5.378	407.760	0,06
Energy	3.012	185.389	0,03
Eversource Energy	4.699	269.864	0,04
Exelon	13.493	507.876	0,08
FirstEnergy	7.148	284.347	0,04
NextEra Energy	26.969	1.933.408	0,28
NRG Energy	2.942	265.427	0,04
PG&E	25.334	511.240	0,08
PPL	9.350	303.501	0,04
Public Service Enterprise Group	6.783	573.096	0,08
Sempra Energy	8.642	758.076	0,11
Southern	14.669	1.207.552	0,18
Vistra	4.677	644.818	0,10
WEC Energy Group	3.982	374.467	0,06
Xcel Energy	7.507	506.873	0,07
Total Energie		14.267.503	2,10
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,47%)			
AMETEK	2.981	537.355	0,08
Eaton	5.224	1.733.689	0,25
Emerson Electric	7.499	929.351	0,14
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		3.200.395	0,47
Elektronik (0,87%)			
Allegion	941	122.970	0,02
Amphenol – Klasse A	15.526	1.078.281	0,16
Fortive	4.653	348.975	0,05
Garmin	1.952	402.620	0,06
Honeywell International	8.496	1.919.161	0,28
Hubbell	748	313.330	0,05
Jabil	1.575	226.642	0,03
Keysight Technologies	2.308	370.734	0,05
Mettler-Toledo International	285	348.749	0,05
TE Connectivity	4.130	590.466	0,09
Trimble	3.147	222.367	0,03
Total Elektronik		5.944.295	0,87

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,05%)			
Enphase Energy	1.857	127.539	0,02
First Solar	1.361	239.862	0,03
Total Alternative Energie		367.401	0,05
Ingenieurs- & Bauwesen (0,10%)			
AECOM	1.800	192.276	0,03
EMCOR Group	571	259.177	0,04
Jacobs Solutions	1.728	230.895	0,03
Total Ingenieure- & Bauwesen		682.348	0,10
Unterhaltung (0,16%)			
DraftKings Holdings – Klasse A	5.667	210.812	0,03
Flutter Entertainment	2.316	598.570	0,09
Live Nation Entertainment	2.241	290.210	0,04
Total Unterhaltung		1.099.592	0,16
Umweltschutz (0,40%)			
Pentair	1.927	193.933	0,03
Republic Services	2.956	594.688	0,09
Veralto	3.124	318.180	0,05
Waste Connections	3.416	586.117	0,08
Waste Management	5.181	1.045.474	0,15
Total Umweltschutz		2.738.392	0,40
Nahrungsmittel (0,70%)			
Albertsons Companies – Klasse A	4.669	91.699	0,01
Conagra Brands	6.453	179.071	0,03
General Mills	7.396	471.643	0,07
Hershey	2.001	338.869	0,05
Hormel Foods	4.228	132.632	0,02
JM Smucker	1.445	159.124	0,02
Kellanova	3.391	274.569	0,04
Kraft Heinz	11.692	359.061	0,05
Kroger	8.904	544.480	0,08
Lamb Weston Holdings	1.971	131.722	0,02
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	3.598	274.312	0,04
Mondelez International – Klasse A	17.540	1.047.664	0,16
Sysco	6.309	482.386	0,07
The Campbell's Company	2.127	89.079	0,01
Tyson Foods – Klasse A	3.712	213.217	0,03
Total Nahrungsmittel		4.789.528	0,70
Forstprodukte & Papier (0,03%)			
International Paper	4.139	222.761	0,03
Total Forstprodukte & Papier		222.761	0,03
Gas (0,07%)			
Atmos Energy	2.095	291.771	0,04
NiSource	5.766	211.958	0,03
Total Gas		503.729	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,06%)			
Snap-on	783	265.813	0,04
Stanley Black & Decker	1.902	152.711	0,02
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		418.524	0,06
Gesundheitsprodukte (3,06%)			
Abbott Laboratories	22.619	2.558.435	0,37
Agilent Technologies	3.581	481.071	0,07
Align Technology	1.006	209.761	0,03
Avantor	9.185	193.528	0,03
Baxter International	6.466	188.549	0,03
Bio-Techne	2.053	147.878	0,02
Boston Scientific	19.021	1.698.956	0,25
Cigna Group	3.644	1.006.254	0,15
Cooper Companies	2.583	237.455	0,03
Danaher	8.570	1.967.243	0,29
Edwards Lifesciences	7.785	576.324	0,08
Exact Sciences	2.466	138.564	0,02
GE Healthcare Holding	6.078	475.178	0,07
Hologic	3.143	226.579	0,03
IDEXX Laboratories	1.079	446.102	0,06
Insulet	942	245.928	0,04
Intuitive Surgical	4.647	2.425.548	0,36
Medtronic	16.948	1.353.806	0,20
ResMed	2.061	471.330	0,07
Revvity	1.578	176.121	0,03
Solventum	1.864	123.136	0,02
STERIS	1.282	263.528	0,04
Stryker	4.583	1.650.109	0,24
Teleflex	615	109.458	0,02
Thermo Fisher Scientific	4.982	2.591.786	0,38
Waters	741	274.896	0,04
West Pharmaceutical Services	978	320.354	0,05
Zimmer Biomet Holdings	2.718	287.102	0,04
Total Gesundheitsprodukte		20.844.979	3,06
Gesundheitsdienstleistungen (1,53%)			
Centene	6.995	423.757	0,06
Charles River Laboratories International	648	119.621	0,02
DaVita	738	110.368	0,02
Elevance Health	3.003	1.107.807	0,17
HCA Healthcare	2.495	748.874	0,11
Humana	1.652	419.129	0,06
IQVIA Holdings	2.446	480.663	0,07
Labcorp Holdings	1.198	274.725	0,04
Molina Healthcare	761	221.489	0,03
Quest Diagnostics	1.414	213.316	0,03
UnitedHealth Group	12.125	6.133.553	0,90
Universal Health Services – Klasse B	798	143.177	0,02
Total Gesundheitsdienstleistungen		10.396.479	1,53

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Wohnimmobilienbau (0,23%)			
DR Horton	3.675	513.838	0,08
Lennar – Klasse A	2.998	408.837	0,06
NVR	44	359.872	0,05
PulteGroup	2.589	281.942	0,04
Total Wohnimmobilienbau		1.564.489	0,23
Haushaltsprodukte (0,20%)			
Avery Dennison	1.150	215.200	0,03
Church & Dwight	3.173	332.245	0,05
Clorox	1.613	261.967	0,04
Kimberly-Clark	4.430	580.507	0,08
Total Haushaltsprodukte		1.389.919	0,20
Versicherungen (3,28%)			
Aflac	6.959	719.839	0,11
Allstate	3.402	655.872	0,10
American Financial Group	979	134.054	0,02
American International Group	8.204	597.251	0,09
Aon – Klasse A	2.663	956.443	0,14
Arch Capital Group	4.916	453.993	0,07
Arthur J Gallagher & Co	3.220	913.997	0,13
Assurant	794	169.297	0,02
Berkshire Hathaway – Klasse B	17.394	7.884.352	1,16
Brown & Brown	3.129	319.221	0,05
Chubb	5.145	1.421.564	0,21
Cincinnati Financial	2.116	304.069	0,04
Corebridge Financial	3.537	105.862	0,02
EQUITABLE Holdings	3.839	181.086	0,03
Erie Indemnity – Klasse A	379	156.235	0,02
Everest Group	595	215.664	0,03
Fidelity National Financial	3.595	201.823	0,03
Hartford Financial Services Group	3.766	412.000	0,06
Loews	2.066	174.970	0,03
Markel Group	176	303.816	0,04
Marsh & McLennan Companies	6.460	1.372.169	0,20
MetLife	8.008	655.695	0,10
Principal Financial Group	2.952	228.514	0,03
Progressive	7.749	1.856.738	0,27
Prudential Financial	4.781	566.692	0,08
Travelers Companies	3.032	730.378	0,11
Willis Towers Watson	1.345	421.308	0,06
WR Berkley	3.677	215.178	0,03
Total Versicherungen		22.328.080	3,28
Internet (12,82%)			
Airbnb – Klasse A	5.619	738.393	0,11
Alphabet – Klasse A	77.058	14.587.079	2,14
Alphabet – Klasse C	66.104	12.588.846	1,85
Amazon.com	124.215	27.251.529	4,00
Booking Holdings	450	2.235.789	0,33

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Internet (12,82%) (Fortsetzung)			
CDW	1.632	284.033	0,04
DoorDash – Klasse A	4.096	687.104	0,10
eBay	6.019	372.877	0,05
Expedia Group	1.692	315.270	0,05
F5	830	208.720	0,03
Gen Digital	7.567	207.184	0,03
GoDaddy – Klasse A	1.896	374.214	0,06
Match Group	3.509	114.779	0,02
MercadoLibre	617	1.049.172	0,15
Meta Platforms – Klasse A	28.753	16.835.169	2,47
Netflix	5.650	5.035.958	0,74
OKTA	2.163	170.444	0,03
Palo Alto Networks	8.516	1.549.571	0,23
Pinterest – Klasse A	7.501	217.529	0,03
Robinhood Markets – Klasse A	6.934	258.361	0,04
Roku	1.852	137.678	0,02
Snap – Klasse A	14.480	155.950	0,02
Uber Technologies	24.947	1.504.803	0,22
VeriSign	1.184	245.041	0,04
Zillow Group – Klasse C	2.188	162.021	0,02
Total Internet		87.287.514	12,82
Eisen & Stahl (0,12%)			
Nucor	3.162	369.037	0,06
Reliance	800	215.408	0,03
Steel Dynamics	1.769	201.790	0,03
Total Eisen & Stahl		786.235	0,12
Freizeit (0,16%)			
Carnival	13.474	335.772	0,05
Royal Caribbean Cruises	3.189	735.671	0,11
Total Freizeit		1.071.443	0,16
Hotelwesen (0,33%)			
Hilton Worldwide Holdings	3.242	801.293	0,12
Hyatt Hotels – Klasse A	487	76.449	0,01
Las Vegas Sands	5.103	262.090	0,04
Marriott International – Klasse A	3.148	878.103	0,13
MGM Resorts International	2.469	85.551	0,01
Wynn Resorts	1.315	113.300	0,02
Total Hotelwesen		2.216.786	0,33
Bau- & Bergbaumaschinen (0,59%)			
Caterpillar	6.408	2.324.566	0,34
Ge Vernova	3.585	1.179.214	0,17
Vertiv Holdings – Klasse A	4.546	516.471	0,08
Total Bau- & Bergbaumaschinen		4.020.251	0,59
Verschiedene Maschinen (0,71%)			
CNH Industrial	10.253	116.166	0,02
Deere & Co	3.459	1.465.578	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (0,71%) (Fortsetzung)			
Dover	1.925	361.130	0,05
Graco	2.252	189.821	0,03
IDEX	1.069	223.731	0,03
Ingersoll Rand	5.372	485.951	0,07
Nordson	694	145.213	0,02
Otis Worldwide	5.281	489.073	0,07
Rockwell Automation	1.535	438.688	0,07
Toro	1.118	89.552	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	2.367	448.760	0,07
Xylem	3.119	361.866	0,05
Total Verschiedene Maschinen		4.815.529	0,71
Medien (0,90%)			
Charter Communications – Klasse A	1.296	444.230	0,06
Comcast – Klasse A	50.341	1.889.298	0,28
FactSet Research Systems	513	246.384	0,04
FOX – Klasse A	2.803	136.170	0,02
FOX – Klasse B	1.574	71.995	0,01
Liberty Media-Liberty Formula One – Klasse C	2.879	266.768	0,04
News – Klasse A	5.233	144.117	0,02
Walt Disney	23.607	2.628.639	0,38
Warner Bros Discovery	31.415	332.056	0,05
Total Medien		6.159.657	0,90
Bergbau (0,19%)			
Freeport-McMoRan	19.118	728.013	0,11
Newmont	15.343	571.067	0,08
Total Bergbau		1.299.080	0,19
Verschiedene Hersteller (0,65%)			
3M	7.134	920.928	0,13
AO Smith	1.652	112.683	0,02
Axon Enterprise	977	580.651	0,09
Carlisle Companies	635	234.213	0,03
Illinois Tool Works	3.900	988.884	0,14
Parker-Hannifin	1.723	1.095.880	0,16
Teledyne Technologies	685	317.929	0,05
Textron	2.273	173.862	0,03
Total Verschiedene Hersteller		4.425.030	0,65
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,04%)			
Zebra Technologies – Klasse A	742	286.575	0,04
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		286.575	0,04
Öl & Gas (2,51%)			
APA	5.045	116.489	0,02
Chevron	22.929	3.321.036	0,49
ConocoPhillips	17.381	1.723.674	0,25
Coterra Energy	10.269	262.270	0,04
Devon Energy	7.890	258.240	0,04
Diamondback Energy	2.300	376.809	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (2,51%) (Fortsetzung)			
EOG Resources	7.469	915.550	0,13
EQT	7.207	332.315	0,05
Expand Energy	2.319	230.856	0,03
Exxon Mobil	58.402	6.282.303	0,92
Hess	3.823	508.497	0,08
HF Sinclair	2.306	80.825	0,01
Marathon Petroleum	4.524	631.098	0,09
Occidental Petroleum	7.926	391.624	0,06
Ovintiv	3.614	146.367	0,02
Phillips 66	5.747	654.756	0,10
Texas Pacific Land	270	298.609	0,04
Valero Energy	4.323	529.957	0,08
Total Öl & Gas		17.061.275	2,51
Öl- & Gasdienstleistungen (0,23%)			
Baker Hughes	12.613	517.385	0,08
Halliburton	11.429	310.755	0,05
Schlumberger	18.659	715.386	0,10
Total Öl- & Gasdienstleistungen		1.543.526	0,23
Verpackung & Container (0,17%)			
Amcor	18.918	178.019	0,03
Ball	3.921	216.165	0,03
Crown Holdings	1.600	132.304	0,02
Packaging Corporation of America	1.118	251.695	0,04
Smurfit WestRock	6.942	373.896	0,05
Total Verpackung & Container		1.152.079	0,17
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,47%)			
AbbVie	23.258	4.132.947	0,61
Alnylam Pharmaceuticals	1.759	413.910	0,06
Amgen	7.003	1.825.262	0,27
Becton Dickinson & Co	3.668	832.159	0,12
Biogen	1.970	301.252	0,04
BioMarin Pharmaceutical	2.134	140.268	0,02
Bio-Rad Laboratories – Klasse A	348	114.321	0,02
Bristol-Myers Squibb	26.676	1.508.795	0,22
Cardinal Health	3.275	387.334	0,06
Cencora	2.295	515.641	0,08
Corteva	9.303	529.899	0,08
CVS Health	16.426	737.363	0,11
DexCom	5.232	406.893	0,06
Eli Lilly & Co	10.620	8.198.640	1,20
Gilead Sciences	16.385	1.513.482	0,22
Henry Schein	1.513	104.700	0,02
illumina	2.166	289.443	0,04
Incyte	2.102	145.185	0,02
Johnson & Johnson	31.457	4.549.311	0,67
McKesson	1.708	973.406	0,14
Merck & Co	33.336	3.316.265	0,49

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,47%) (Fortsetzung)			
Moderna	4.455	185.239	0,03
Neurocrine Biosciences	1.420	193.830	0,03
Pfizer	75.366	1.999.460	0,29
Regeneron Pharmaceuticals	1.459	1.039.289	0,15
Royalty Pharma – Klasse A	5.186	132.295	0,02
United Therapeutics	633	223.348	0,03
Vertex Pharmaceuticals	3.386	1.363.542	0,20
Viatis	15.780	196.461	0,03
Zoetis	5.859	954.607	0,14
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		37.224.547	5,47
Pipelines (0,51%)			
Cheniere Energy	2.956	635.156	0,09
Kinder Morgan	25.748	705.495	0,10
ONEOK	7.812	784.325	0,12
Targa Resources	2.649	472.846	0,07
Williams Companies	15.560	842.107	0,13
Total Pipelines		3.439.929	0,51
Private Equity (0,44%)			
Blackstone	9.380	1.617.300	0,24
Carlyle Group	3.068	154.903	0,02
KKR & Co	8.086	1.196.000	0,18
Total Private Equity		2.968.203	0,44
Immobilien (0,13%)			
CBRE Group – Klasse A	3.981	522.666	0,07
CoStar Group	5.412	387.445	0,06
Total Immobilien		910.111	0,13
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,04%)			
Alexandria Real Estate Equities – REIT	2.208	215.390	0,03
American Homes 4 Rent – REIT	3.970	148.557	0,02
American Tower – REIT	6.201	1.137.325	0,17
Annaly Capital Management – REIT	5.919	108.318	0,02
AvalonBay Communities – REIT	1.842	405.185	0,06
BXP – REIT	1.903	141.507	0,02
Camden Property Trust – REIT	1.321	153.289	0,02
Crown Castle – REIT	5.736	520.599	0,08
Digital Realty Trust – REIT	4.298	762.164	0,11
Equinix – REIT	1.282	1.208.785	0,18
Equity LifeStyle Properties – REIT	2.459	163.769	0,02
Equity Residential – REIT	4.456	319.763	0,05
Essex Property Trust – REIT	959	273.737	0,04
Extrace Storage – REIT	2.951	441.470	0,06
Gaming and Leisure Properties – REIT	3.751	180.648	0,03
Healthpeak Properties – REIT	9.500	192.565	0,03
Host Hotels & Resorts – REIT	9.243	161.937	0,02
Invitation Homes – REIT	7.237	231.367	0,03
Iron Mountain – REIT	3.861	405.830	0,06
Kimco Realty – REIT	8.306	194.610	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (2,04%) (Fortsetzung)			
Mid-America Apartment Communities – REIT	1.597	246.848	0,04
Prologis – REIT	12.142	1.283.409	0,19
Public Storage – REIT	2.096	627.626	0,09
Realty Income – REIT	11.492	613.788	0,09
Regency Centers – REIT	2.341	173.070	0,03
SBA Communications – REIT	1.468	299.178	0,04
Simon Property Group – REIT	4.191	721.732	0,11
Sun Communities – REIT	1.797	220.977	0,03
UDR – REIT	4.199	182.279	0,03
Ventas – REIT	5.020	295.628	0,04
VICI Properties – REIT	13.389	391.093	0,06
Welltower – REIT	8.022	1.011.013	0,15
Weyerhaeuser – REIT	9.371	263.794	0,04
WP Carey – REIT	3.053	166.328	0,02
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		13.863.578	2,04
Einzelhandel (4,76%)			
AutoZone	224	717.248	0,11
Best Buy	2.681	230.030	0,03
Burlington Stores	906	258.264	0,04
CarMax	2.257	184.532	0,03
Carvana	1.419	288.568	0,04
Chipotle Mexican Grill	17.816	1.074.305	0,16
Costco Wholesale	5.846	5.356.514	0,79
Darden Restaurants	1.689	315.319	0,05
Dick's Sporting Goods	735	168.197	0,02
Dollar General	2.976	225.640	0,03
Dollar Tree	2.792	209.233	0,03
Domino's Pizza	453	190.151	0,03
Ferguson Enterprises	2.555	443.471	0,07
Genuine Parts	1.646	192.187	0,03
Home Depot	13.117	5.102.382	0,75
Lowe's Companies	7.376	1.820.397	0,27
Lululemon Athletica	1.442	551.435	0,08
McDonald's	9.443	2.737.431	0,40
O'Reilly Automotive	788	934.410	0,14
Ross Stores	4.370	661.050	0,10
Starbucks	14.896	1.359.260	0,20
Target	5.940	802.969	0,12
TJX Companies	14.888	1.798.619	0,26
Tractor Supply	6.910	366.645	0,05
Ulta Beauty	662	287.924	0,04
Walgreens Boots Alliance	10.059	93.851	0,01
Walmart	58.334	5.270.477	0,77
Williams Sonoma	1.647	304.992	0,04
Yum! Brands	3.516	471.707	0,07
Total Einzelhandel		32.417.208	4,76

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Halbleiter (11,11%)			
Advanced Micro Devices	21.304	2.573.310	0,38
Analog Devices	6.541	1.389.701	0,20
Applied Materials	10.868	1.767.463	0,26
Broadcom	58.349	13.527.632	1,99
Entegris	1.908	189.006	0,03
Intel	55.454	1.111.853	0,16
KLA	1.815	1.143.668	0,17
Lam Research	17.007	1.228.416	0,18
Marvell Technology	11.333	1.251.730	0,18
Microchip Technology	7.070	405.464	0,06
Micron Technology	14.575	1.226.632	0,18
Monolithic Power Systems	641	379.280	0,06
NVIDIA	322.613	43.323.700	6,36
NXP Semiconductors	3.420	710.847	0,10
ON Semiconductors	5.601	353.143	0,05
Qorvo	1.444	100.979	0,02
QUALCOMM	14.598	2.242.545	0,33
Skyworks Solutions	2.277	201.924	0,03
Teradyne	1.976	248.818	0,04
Texas Instruments	11.893	2.230.056	0,33
Total Halbleiter		75.606.167	11,11
Schiffbau (0,02%)			
Huntington Ingalls Industries	566	106.957	0,02
Total Schiffbau		106.957	0,02
Software (11,03%)			
Adobe	5.804	2.580.923	0,38
Akamai Technologies	1.703	162.892	0,02
ANSYS	1.152	388.604	0,06
Applovin – Klasse A	2.756	892.475	0,13
Aspen Technology	426	106.342	0,02
Atlassian – Klasse A	2.162	526.188	0,08
Autodesk	2.874	849.468	0,13
Bentley Systems – Klasse B	2.033	94.941	0,01
Broadridge Financial Solutions	1.632	368.979	0,05
Cadence Design Systems	3.551	1.066.933	0,16
Cloudflare – Klasse A	3.852	414.783	0,06
Datadog – Klasse A	3.661	523.120	0,08
Dayforce	2.154	156.467	0,02
DocuSign	2.779	249.943	0,04
Dynatrace	3.691	200.606	0,03
Electronic Arts	3.370	493.031	0,07
Fair Isaac	338	672.934	0,10
Fidelity National Information Services	7.274	587.521	0,09
Fiserv	7.674	1.576.393	0,23
HubSpot	675	470.320	0,07
Intuit	3.704	2.327.964	0,34
Jack Henry & Associates	945	165.659	0,02
Manhattan Associates	751	202.950	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Software (11,03%) (Fortsetzung)			
Microsoft	92.876	39.147.234	5,75
MicroStrategy – Klasse A	2.376	688.137	0,10
MongoDB	987	229.783	0,03
MSCI	1.049	629.411	0,09
Nutanix – Klasse A	2.860	174.975	0,03
Oracle	21.815	3.635.252	0,53
Palantir Technologies – Klasse A	27.071	2.047.380	0,30
Paychex	4.040	566.489	0,08
Paycom Software	665	136.305	0,02
PTC	1.516	278.747	0,04
ROBLOX – Klasse A	6.216	359.658	0,05
Roper Technologies	1.440	748.584	0,11
Salesforce	12.563	4.200.188	0,62
Samsara – Klasse A	2.661	116.259	0,02
ServiceNow	2.711	2.873.985	0,42
Snowflake – Klasse A	3.861	596.177	0,09
SS&C Technologies Holdings	2.976	225.521	0,03
Synopsys	2.040	990.134	0,15
Take-Two Interactive Software	2.253	414.732	0,06
Twilio – Klasse A	2.166	234.101	0,03
Tyler Technologies	543	313.116	0,05
Veeva Systems – Klasse A	2.055	432.064	0,06
Workday – Klasse A	2.865	739.256	0,11
Zoom Video Communications – Klasse A	2.967	242.137	0,04
Total Software		75.099.061	11,03
Telekommunikation (1,79%)			
Arista Networks	14.040	1.551.841	0,23
AT&T	94.710	2.156.547	0,32
Cisco Systems	52.402	3.102.198	0,46
Corning	10.680	507.514	0,07
Juniper Networks	4.206	157.515	0,02
Motorola Solutions	2.198	1.015.981	0,15
T-Mobile	6.913	1.525.906	0,22
Verizon Communications	55.029	2.200.610	0,32
Total Telekommunikation		12.218.112	1,79
Transportwesen (0,96%)			
CH Robinson Worldwide	1.491	154.050	0,02
CSX	24.999	806.718	0,12
Expeditors International of Washington	1.906	211.128	0,03
FedEx	3.050	858.056	0,12
JB Hunt Transport Services	1.097	187.214	0,03
Knight-Swift Transportation Holdings	1.816	96.321	0,01
Norfolk Southern	3.093	725.927	0,11
Old Dominion Freight Line	2.595	457.758	0,07
Union Pacific	8.029	1.830.933	0,27
United Parcel Service – Klasse B	9.784	1.233.762	0,18
Total Transportwesen		6.561.867	0,96

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Wasser (0,06%)			
American Water Works	2.489	309.856	0,04
Essential Utilities	3.398	123.415	0,02
Total Wasser		433.271	0,06
Total Stammaktien		679.420.303	99,81

Fonds

Kommerzielle Dienstleistungen (0,14%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	954.699	954.699	0,14
Total Kommerzielle Dienstleistungen		954.699	0,14
Total Fonds		954.699	0,14

Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Stammaktien

Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)			
Contra Abiomed *	477	835	0,00
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		835	0,00
Total Stammaktien		835	0,00

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 401.102.857 USD)		680.375.837	99,95
Sonstige Nettovermögenswerte		331.358	0,05
TOTAL NETTOVERMÖGEN		680.707.195	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
S&P 500 E-Mini Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	1.483.938	5	-47.913	-0,01
Total Futures-Kontrakte			1.483.938	5	-47.913	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

MSCI World ex USA Index Fund

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,22%)			
Dentsu Group	6.000	145.533	0,03
Publicis Groupe	6.178	658.924	0,13
WPP	28.124	291.431	0,06
Total Werbung		1.095.888	0,22
Luftfahrt & Verteidigung (2,12%)			
Airbus	16.428	2.632.993	0,52
BAE Systems	83.657	1.203.307	0,24
CAE	8.734	221.660	0,04
Dassault Aviation	572	116.803	0,02
Elbit Systems	835	218.395	0,04
Leonardo	10.543	283.085	0,06
Melrose Industries	41.780	289.777	0,06
MTU Aero Engines	1.497	499.146	0,10
Rheinmetall	1.199	763.065	0,15
Rolls-Royce Holdings	231.101	1.645.704	0,32
Saab – Klasse B	8.551	180.860	0,04
Safran	9.846	2.162.473	0,42
Singapore Technologies Engineering	42.900	146.543	0,03
Thales	2.745	394.105	0,08
Total Luftfahrt & Verteidigung		10.757.916	2,12
Landwirtschaft (0,73%)			
British American Tobacco	55.807	2.012.909	0,40
Imperial Brands	22.072	705.725	0,14
Japan Tobacco	34.400	893.052	0,17
Wilmar International	38.800	88.169	0,02
Total Landwirtschaft		3.699.855	0,73
Fluggesellschaften (0,13%)			
Air Canada	3.384	52.377	0,01
ANA Holdings	4.600	83.872	0,02
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	17.466	111.699	0,02
Japan Airlines	4.500	71.368	0,01
Qantas Airways	26.780	148.730	0,03
Singapore Airlines	42.150	198.978	0,04
Total Fluggesellschaften		667.024	0,13
Bekleidung (1,86%)			
adidas	4.338	1.063.706	0,21
Asics	18.500	366.092	0,07
Gildan Activewear	4.088	192.291	0,04
Hermes International	882	2.120.708	0,42
Kering	2.038	502.791	0,10
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	7.631	5.021.658	0,99
Puma	3.430	157.556	0,03
Total Bekleidung		9.424.802	1,86

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Autohersteller (2,77%)			
Bayerische Motoren Werke	8.024	656.233	0,13
Daimler Truck Holding	14.069	536.847	0,11
Ferrari	3.490	1.490.370	0,29
Honda Motor	126.600	1.236.517	0,24
Isuzu Motors	14.900	204.643	0,04
Mercedes-Benz Group	20.269	1.129.184	0,22
Nissan Motor	53.300	162.790	0,03
Renault	5.801	282.626	0,06
Stellantis	56.732	739.612	0,15
Subaru	16.200	290.788	0,06
Suzuki Motor	42.000	478.366	0,09
Toyota Motor	284.800	5.701.074	1,12
Volvo – Klasse A	5.177	126.599	0,02
Volvo – Klasse B	42.988	1.045.010	0,21
Total Autohersteller		14.080.659	2,77
Autoteile & -ausrüstung (0,64%)			
Aisin	12.300	139.115	0,03
Bridgestone	16.300	553.843	0,11
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	18.727	616.659	0,12
Continental	3.440	230.897	0,05
Denso	51.200	721.446	0,14
Magna International	6.755	282.186	0,06
Sumitomo Electric Industries	20.000	363.133	0,07
Toyota Industries	3.900	319.251	0,06
Total Autoteile & -ausrüstung		3.226.530	0,64
Banken (14,08%)			
ABN AMRO Bank – CVA	12.013	185.224	0,04
AIB Group	49.378	272.528	0,05
ANZ Group Holdings	83.351	1.472.858	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	158.762	1.553.890	0,31
Banco BPM	37.924	306.780	0,06
Banco de Sabadell	143.842	279.576	0,05
Banco Santander	427.049	1.974.243	0,39
Bank Hapoalim	35.631	430.468	0,08
Bank Leumi Le-Israel	44.129	525.021	0,10
Bank of Ireland Group	24.218	220.835	0,04
Bank of Montreal	20.374	1.976.910	0,39
Bank of Nova Scotia	34.626	1.858.421	0,37
Banque Cantonale Vaudoise – Namensaktie	955	87.992	0,02
Barclays	399.822	1.342.726	0,26
BNP Paribas	27.823	1.706.171	0,34
BOC Hong Kong Holdings	101.666	326.543	0,06
BPER Banca	23.255	147.710	0,03
CaixaBank	104.713	567.741	0,11
Canadian Imperial Bank of Commerce	26.594	1.681.402	0,33
Chiba Bank	14.200	110.457	0,02
Commerzbank	27.940	454.954	0,09
Commonwealth Bank of Australia	46.527	4.414.703	0,87

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (14,08%) (Fortsetzung)			
Concordia Financial Group	27.800	154.089	0,03
Credit Agricole	27.122	373.247	0,07
Danske Bank	20.098	568.480	0,11
DBS Group Holdings	56.743	1.818.505	0,36
Deutsche Bank – Namensaktie	51.214	882.454	0,17
DNB Bank	26.776	534.938	0,11
Erste Group Bank	9.524	588.373	0,12
FinecoBank Banca Fineco	16.570	288.087	0,06
Hang Seng Bank	20.300	249.701	0,05
HSBC Holdings	509.901	5.014.925	0,99
ING Groep	94.001	1.472.725	0,29
Intesa Sanpaolo	407.325	1.629.356	0,32
Israel Discount Bank – Klasse A	32.761	224.062	0,04
Japan Post Bank	40.852	388.479	0,08
KBC Group	6.476	499.858	0,10
Lloyds Banking Group	1.704.393	1.169.324	0,23
Macquarie Group	10.119	1.388.677	0,27
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	13.069	190.476	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	305.500	3.588.400	0,71
Mizrahi Tefahot Bank	4.819	208.438	0,04
Mizuho Financial Group	65.510	1.614.407	0,32
National Australia Bank	85.840	1.971.785	0,39
National Bank of Canada	9.741	887.540	0,17
Natwest Group	187.160	942.519	0,19
Nordea Bank	87.443	950.746	0,19
Oversea-Chinese Banking	96.400	1.179.384	0,23
Resona Holdings	56.100	408.542	0,08
Royal Bank of Canada	39.358	4.743.101	0,93
Shizuoka Financial Group	11.600	94.809	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	42.416	581.388	0,11
Societe Generale	20.900	587.795	0,12
Standard Chartered	59.539	737.166	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group	102.700	2.459.677	0,48
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	18.900	443.998	0,09
Svenska Handelsbanken – Klasse A	41.925	433.318	0,09
Swedbank – Klasse A	23.569	465.653	0,09
Toronto-Dominion Bank	48.863	2.600.115	0,51
UBS Group – Namensaktie	91.570	2.801.916	0,55
UniCredit	40.930	1.632.806	0,32
United Overseas Bank	36.294	966.545	0,19
Westpac Banking	95.559	1.912.225	0,38
Total Banken		71.545.182	14,08
Getränke (1,34%)			
Anheuser-Busch InBev	24.552	1.226.689	0,24
Asahi Group Holdings	40.000	421.736	0,08
Carlsberg – Klasse B	2.703	258.980	0,05
Coca-Cola Europacific Partners	5.992	460.246	0,09
Coca-Cola HBC	6.165	210.939	0,04
Davide Campari-Milano	19.123	119.168	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Getränke (1,34%) (Fortsetzung)			
Diageo	60.653	1.927.531	0,38
Endeavour Group	39.127	101.747	0,02
Heineken	8.081	574.873	0,11
Heineken Holding	3.902	233.744	0,05
JDE Peet's	2.953	50.546	0,01
Kirin Holdings	24.400	318.119	0,06
Pernod Ricard	5.529	624.055	0,12
Suntory Beverage & Food	4.500	143.538	0,03
Treasury Wine Estates	22.656	158.931	0,03
Total Getränke		6.830.842	1,34
Baustoffe (1,37%)			
AGC	5.100	150.086	0,03
Compagnie de Saint-Gobain	12.856	1.140.872	0,23
Daikin Industries	7.300	866.747	0,17
Geberit – Namensaktie	959	544.553	0,11
Heidelberg Materials	3.770	465.727	0,09
Holcim	14.931	1.439.307	0,28
James Hardie Industries – CDI	11.408	353.658	0,07
Kingspan Group	3.679	268.387	0,05
Nibe Industrier – Klasse B	43.008	168.307	0,03
ROCKWOOL – Klasse B	298	105.601	0,02
Sika – Namensaktie	4.260	1.014.409	0,20
Svenska Cellulosa – Klasse B	18.221	231.612	0,05
TOTO	4.700	113.792	0,02
West Fraser Timber	1.298	112.408	0,02
Total Baustoffe		6.975.466	1,37
Chemie (2,33%)			
Air Liquide	16.116	2.618.700	0,52
Akzo Nobel	5.059	303.629	0,06
Arkema	1.591	121.172	0,02
Asahi Kasei	35.100	243.998	0,05
BASF	23.915	1.051.479	0,21
Brenntag	3.979	238.480	0,05
Clariant – Namensaktie	6.084	67.738	0,01
Covestro	5.419	325.460	0,06
Croda International	4.109	174.196	0,03
DSM-Firmenich	5.043	510.296	0,10
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	163	109.986	0,02
Evonik Industries	7.199	124.715	0,03
Givaudan – Namensaktie	255	1.115.950	0,22
ICL Group	16.321	80.627	0,02
Mitsubishi Chemical Holdings	42.100	214.223	0,04
Mitsui Chemicals	4.800	105.981	0,02
Nippon Paint Holdings	26.000	169.324	0,03
Nippon Sanso Holdings	5.000	140.748	0,03
Nitto Denko	21.800	371.749	0,07
Novonosis (Novozymes) B – Klasse B	10.223	578.749	0,11
Nutrien	13.868	620.213	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Chemie (2,33%) (Fortsetzung)			
Shin-Etsu Chemical	49.500	1.668.058	0,33
Syensqo	2.160	157.820	0,03
Symrise	3.750	398.603	0,08
Toray Industries	33.400	212.841	0,04
Yara International	4.836	128.082	0,03
Total Chemie		11.852.817	2,33
Kohle (0,10%)			
Teck Resources – Klasse B	13.075	529.837	0,10
Total Kohle		529.837	0,10
Kommerzielle Dienstleistungen (2,89%)			
Adecco Group – Namensaktie	4.650	114.730	0,02
Adyen	602	895.784	0,18
Amadeus IT Group	12.389	874.925	0,17
Ashtead Group	11.722	728.893	0,14
Brambles	38.305	456.306	0,09
Bureau Veritas	8.202	249.190	0,05
Dai Nippon Printing	9.800	138.401	0,03
Edenred	6.675	219.455	0,04
Element Fleet Management	11.047	223.214	0,04
Experian	25.931	1.118.798	0,22
Intertek Group	4.594	272.027	0,05
Nexi	21.350	118.498	0,02
Randstad	2.469	104.081	0,02
RB Global	5.063	456.733	0,09
Recruit Holdings	39.100	2.772.776	0,55
RELX	51.296	2.331.382	0,46
Rentokil Initial	75.921	381.095	0,08
Secom	11.900	406.535	0,08
Securitas – Klasse B	15.159	187.820	0,04
SGS – Namensaktie	4.075	408.647	0,08
Toppan	7.300	195.506	0,04
Transurban Group	86.967	720.993	0,14
Wise – Klasse A	16.002	213.636	0,04
Wolters Kluwer	6.709	1.114.326	0,22
Total Kommerzielle Dienstleistungen		14.703.751	2,89
Computer (1,04%)			
Bechtle	2.171	69.915	0,01
Cappgemini	4.410	722.201	0,14
CGI	5.519	603.552	0,12
Check Point Software Technologies	2.361	440.799	0,09
CyberArk Software	1.100	366.465	0,07
Fujitsu	45.800	815.838	0,16
Logitech International – Namensaktie	4.419	365.905	0,07
NEC	6.600	576.177	0,11
Nomura Research Institute	10.000	296.449	0,06
NTT Data	17.800	343.179	0,07
Obic	9.700	289.654	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Computer (1,04%) (Fortsetzung)			
Otsuka	5.600	128.598	0,03
SCSK	5.600	118.692	0,02
Teleperformance	1.464	126.008	0,03
Total Computer		5.263.432	1,04
Kosmetik & Körperpflege (1,79%)			
Beiersdorf	2.858	366.973	0,07
Essity – Klasse B	17.346	464.214	0,09
Haleon	218.808	1.034.209	0,20
Kao	12.900	524.339	0,10
L'Oreal	6.681	2.364.978	0,47
Shiseido	11.100	196.807	0,04
Unicharm	33.000	273.495	0,06
Unilever – GB	68.053	3.876.241	0,76
Unilever – NL	156	8.865	0,00
Total Kosmetik & Körperpflege		9.110.121	1,79
Vertrieb & Großhandel (1,50%)			
AddTech – Klasse B	6.786	184.985	0,04
Bunzl	8.536	352.358	0,07
D'ieteren Group	738	122.807	0,02
IMCD	1.657	246.221	0,05
ITOCHU	33.400	1.664.474	0,33
Marubeni	39.800	605.889	0,12
Mitsubishi	92.700	1.535.956	0,30
Mitsui & Co	70.400	1.483.166	0,29
Rexel	6.926	176.428	0,03
SGH	5.053	144.258	0,03
Sumitomo	27.500	599.835	0,12
Toromont Industries	2.000	158.031	0,03
Toyota Tsusho	19.100	343.693	0,07
Total Vertrieb & Großhandel		7.618.101	1,50
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,92%)			
AerCap Holdings	5.558	531.901	0,11
Amundi	1.398	92.938	0,02
ASX	5.510	222.022	0,04
Brookfield Asset Management – Klasse A	10.492	568.736	0,11
Computershare	16.148	339.433	0,07
Daiwa Securities Group	40.200	268.068	0,05
Deutsche Boerse	5.129	1.181.184	0,23
Euronext	1.968	220.701	0,04
Futu Holdings – ADR	1.900	151.981	0,03
Hargreaves Lansdown	8.796	120.957	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing	33.255	1.262.054	0,25
IGM Financial	2.293	73.197	0,02
Isracard	1	3	0,00
Japan Exchange Group	28.500	320.979	0,06
Julius Baer Group	5.619	363.708	0,07
London Stock Exchange Group	13.361	1.888.355	0,37

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,92%) (Fortsetzung)			
Mitsubishi HC Capital	21.400	141.886	0,03
Nomura Holdings	79.400	470.509	0,09
ORIX	33.500	726.444	0,14
SBI Holdings	7.500	190.029	0,04
Schroders	27.255	110.458	0,02
Singapore Exchange	26.600	248.412	0,05
TMX Group	7.970	245.384	0,05
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		9.739.339	1,92
Energie (2,56%)			
BKW	688	114.028	0,02
Brookfield Renewable	4.300	118.936	0,02
Chubu Electric Power	16.700	175.915	0,04
CLP Holdings	46.000	386.692	0,08
E.ON	61.449	715.524	0,14
EDP	97.295	311.415	0,06
EDP Renovaveis	8.600	89.409	0,02
Elia Group	755	58.166	0,01
Emera	8.268	308.886	0,06
Endesa	7.493	161.155	0,03
Enel	228.391	1.628.531	0,32
Engie	51.902	822.829	0,16
Fortis	13.949	579.317	0,11
Fortum	14.341	200.699	0,04
Hydro One	9.593	295.287	0,06
Iberdrola	163.596	2.253.069	0,44
Kansai Electric Power	24.400	272.241	0,05
Mercury	14.856	48.690	0,01
Meridian Energy	41.597	137.731	0,03
National Grid	135.331	1.610.141	0,32
Origin Energy	45.738	308.674	0,06
Orsted	4.576	206.001	0,04
Power Assets Holdings	38.000	265.141	0,05
Redeia	8.971	153.276	0,03
RWE	18.222	543.990	0,11
Sembcorp Industries	18.200	73.643	0,01
SSE	29.441	591.425	0,12
Terna – Rete Elettrica Nazionale	42.140	332.506	0,07
Tokyo Electric Power Holdings	39.100	118.176	0,02
Verbund	1.999	144.898	0,03
Total Energie		13.026.391	2,56
Elektrokomponenten & Ausrüstung (1,04%)			
Brother Industries	6.400	109.850	0,02
Fujikura	6.100	254.154	0,05
Legrand	7.133	694.600	0,14
Prysmian	7.785	497.064	0,10
Schneider Electric	15.002	3.742.278	0,73
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		5.297.946	1,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Elektronik (1,51%)			
ABB – Namensaktie	44.602	2.415.029	0,48
Assa Abloy – Klasse B	27.962	827.023	0,16
Halma	11.017	371.020	0,07
Hoya	9.700	1.222.992	0,24
Kyocera	36.000	360.893	0,07
Minebea Mitsumi	9.900	161.861	0,03
Murata Manufacturing	46.600	758.925	0,15
Nidec	23.500	426.906	0,08
SCREEN Holdings	2.200	132.845	0,03
Shimadzu	6.200	175.988	0,03
TDK	53.300	702.878	0,14
Yokogawa Electric	6.200	134.052	0,03
Total Elektronik		7.690.412	1,51
Alternative Energie (0,07%)			
Vestas Wind Systems	26.895	366.288	0,07
Total Alternative Energie		366.288	0,07
Ingenieurs- & Bauwesen (1,16%)			
Acciona	545	61.344	0,01
ACS Actividades de Construccion y Servicios	4.765	239.011	0,05
Aena	1.873	382.856	0,08
Aeroports de Paris	1.069	123.646	0,02
Auckland International Airport	32.173	156.817	0,03
Bouygues	5.714	168.867	0,03
Cellnex Telecom	13.815	436.459	0,09
CK Infrastructure Holdings	12.000	89.213	0,02
Eiffage	2.039	178.876	0,03
Ferrovial	14.011	589.041	0,12
Infrastrutture Wireless Italiane	7.892	80.210	0,02
Kajima	13.200	241.978	0,05
Keppel	39.500	198.050	0,04
Obayashi	19.800	263.689	0,05
Skanska – Klasse B	8.498	178.970	0,03
Stantec	3.101	243.172	0,05
Taisei	5.300	223.891	0,04
Vinci	13.901	1.435.706	0,28
WSP Global	3.419	601.356	0,12
Total Ingenieurs- & Bauwesen		5.893.152	1,16
Unterhaltung (0,62%)			
Aristocrat Leisure	16.105	681.646	0,14
CTS Eventim & Co	1.891	159.881	0,03
Entain	17.606	151.526	0,03
Evolution	4.859	375.026	0,08
Genting Singapore	111.600	62.582	0,01
La Francaise des Jeux	2.648	102.057	0,02
Lottery	52.298	159.959	0,03
Oriental Land	30.900	672.816	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unterhaltung (0,62%) (Fortsetzung)			
Toho	3.600	140.967	0,03
Universal Music Group	24.148	618.130	0,12
Total Unterhaltung		3.124.590	0,62
Umweltschutz (0,05%)			
GFL Environmental	6.100	271.790	0,05
Total Umweltschutz		271.790	0,05
Nahrungsmittel (3,64%)			
Aeon	17.200	404.390	0,08
Ajinomoto	12.700	521.382	0,10
Barry Callebaut – Namensaktie	94	124.884	0,02
Carrefour	15.081	214.413	0,04
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	35	388.910	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli – Namensaktie	2	220.690	0,04
CK Hutchison Holdings	74.076	395.748	0,08
Compass Group	48.052	1.602.000	0,32
Danone	17.640	1.189.496	0,23
Empire – Klasse A	3.857	117.705	0,02
George Weston	1.624	252.419	0,05
J Sainsbury	38.894	133.273	0,03
Jeronimo Martins	7.486	143.020	0,03
Kerry Group – Klasse A	3.722	359.398	0,07
Kesko – Klasse B	7.144	134.489	0,03
Kikkoman	17.500	196.257	0,04
Kobe Bussan	3.400	74.421	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	25.891	844.251	0,17
Loblaw Companies	4.077	536.258	0,11
Lotus Bakeries	12	133.952	0,03
Marks & Spencer Group	45.994	216.299	0,04
MEIJI Holdings	7.000	142.574	0,03
Metro	5.839	366.003	0,07
Mowi	13.362	229.125	0,04
Nestle – Namensaktie	72.241	5.969.000	1,17
Nissin Foods Holdings	5.700	138.656	0,03
Orkla	17.474	151.318	0,03
Salmar	1.973	93.896	0,02
Saputo	7.400	128.582	0,03
Seven & i Holdings	61.200	968.468	0,19
Sodexo	2.622	215.985	0,04
Tesco	196.400	905.912	0,18
WH Group	197.209	152.579	0,03
Woolworths Group	34.646	654.043	0,13
Yakult Honsha	7.900	150.148	0,03
Total Nahrungsmittel		18.469.944	3,64

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,13%)			
Holmen – Klasse B	2.472	90.877	0,02
Mondi	11.460	171.082	0,03
UPM-Kymmene	15.236	419.034	0,08
Total Forstprodukte & Papier		680.993	0,13
Gas (0,24%)			
AltaGas	8.329	193.892	0,04
Canadian Utilities – Klasse A	3.212	77.832	0,01
Centrica	134.351	224.797	0,04
Hong Kong & China Gas	297.087	237.503	0,05
Osaka Gas	10.800	237.770	0,05
Snam	54.573	241.695	0,05
Total Gas		1.213.489	0,24
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,26%)			
Fuji Electric	3.700	201.480	0,04
Makita	6.300	194.139	0,03
Schindler Holding	1.081	298.684	0,06
Schindler Holding – Namensaktie	527	143.926	0,03
Techtronic Industries	38.000	501.419	0,10
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		1.339.648	0,26
Gesundheitsprodukte (1,86%)			
Alcon	13.831	1.173.632	0,23
Carl Zeiss Meditec	1.157	54.536	0,01
Cochlear	1.974	354.292	0,07
Coloplast – Klasse B	3.647	398.144	0,08
Demant	2.897	106.280	0,02
DiaSorin	421	43.403	0,01
EssilorLuxottica	8.025	1.957.810	0,38
Fisher & Paykel Healthcare – Klasse C	15.752	338.882	0,07
FUJIFILM Holdings	32.800	690.603	0,14
Getinge – Klasse B	5.093	83.683	0,02
Koninklijke Philips	22.509	568.717	0,11
Lifco – Klasse B	5.457	158.338	0,03
Olympus	32.900	496.242	0,10
Qiagen	7.104	316.647	0,06
Sartorius Stedim Biotech	854	166.871	0,03
Siemens Healthineers	7.639	405.002	0,08
Smith & Nephew	22.671	281.490	0,05
Sonova Holding – Namensaktie	1.443	471.791	0,09
Straumann Holding – Namensaktie	3.123	393.713	0,08
Sysmex	13.600	252.382	0,05
Terumo	38.200	744.263	0,15
Total Gesundheitsprodukte		9.456.721	1,86
Gesundheitsdienstleistungen (0,49%)			
BioMerieux	1.044	111.890	0,02
Eurofins Scientific	3.559	181.724	0,04
Fresenius & Co	11.721	407.078	0,08
Fresenius Medical Care & Co	5.949	272.034	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (0,49%) (Fortsetzung)			
Lonza Group – Namensaktie	2.003	1.184.229	0,23
Ramsay Health Care	4.536	97.005	0,02
Sonic Healthcare	12.910	215.897	0,04
Total Gesundheitsdienstleistungen		2.469.857	0,49
Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,04%)			
Jardine Matheson Holdings	5.200	213.044	0,04
Total Holdingsunternehmen – diversifizierte Betriebe		213.044	0,04
Wohnimmobilienbau (0,34%)			
Barratt Developments	36.173	199.379	0,04
Berkeley Group Holdings	3.051	149.022	0,03
Daiwa House Industry	15.500	479.123	0,10
Persimmon	7.697	115.484	0,02
Sekisui Chemical	12.300	212.487	0,04
Sekisui House	17.400	418.725	0,08
Taylor Wimpey	107.114	163.796	0,03
Total Wohnimmobilienbau		1.738.016	0,34
Heimausstattung (0,92%)			
Hoshizaki	3.000	119.573	0,02
Panasonic Holdings	65.200	681.621	0,14
Rational	138	117.749	0,02
SEB	535	48.474	0,01
Sony Group	171.900	3.684.978	0,73
Total Heimausstattung		4.652.395	0,92
Haushaltsprodukte (0,27%)			
Henkel & Co	2.978	229.429	0,04
Reckitt Benckiser Group	19.218	1.163.236	0,23
Total Haushaltsprodukte		1.392.665	0,27
Versicherungen (6,00%)			
Admiral Group	6.772	224.244	0,04
Aegon	35.987	213.153	0,04
Ageas	4.988	242.242	0,05
AIA Group	305.317	2.212.855	0,44
Allianz – Namensaktie	10.790	3.306.104	0,65
ASR Nederland	4.583	217.258	0,04
Aviva	69.439	407.694	0,08
AXA	50.848	1.807.055	0,36
Baloise Holding – Namensaktie	1.145	207.332	0,04
Dai-ichi Life Holdings	24.100	649.424	0,13
Fairfax Financial Holdings	541	752.329	0,15
Generali	28.607	807.807	0,16
Gjensidige Forsikring	5.451	96.471	0,02
Great-West Lifeco	8.520	282.400	0,06
Hannover Rueck	1.740	434.947	0,09
Helvetia Holding – Namensaktie	1.058	174.417	0,03
iA Financial	2.618	242.687	0,05
Insurance Australia Group	66.425	347.935	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (6,00%) (Fortsetzung)			
Intact Financial	4.934	897.911	0,18
Japan Post Holdings	52.700	499.805	0,10
Japan Post Insurance	6.500	120.231	0,02
Legal & General Group	166.551	479.336	0,09
M&G	55.834	138.350	0,03
Manulife Financial	48.568	1.491.283	0,29
Medibank	56.591	132.795	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings	35.200	772.492	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	3.653	1.842.544	0,36
NN Group	7.519	327.554	0,06
Phoenix Group Holdings	18.226	116.414	0,02
Power of Canada	15.462	482.072	0,09
Prudential	75.896	605.482	0,12
QBE Insurance Group	41.176	489.487	0,10
Sampo – Klasse A	13.999	570.851	0,11
Sompo Holdings	24.600	644.740	0,13
Sun Life Financial	16.398	973.140	0,19
Suncorp Group	36.765	432.726	0,08
Swiss Life Holding – Namensaktie	845	652.317	0,13
Swiss Re	8.526	1.234.330	0,24
T&D Holdings	13.000	240.338	0,05
Talanx	1.988	169.112	0,03
Tokio Marine Holdings	51.800	1.887.951	0,37
Tryg	8.928	187.818	0,04
Unipol Gruppo	6.787	84.546	0,02
Zurich Insurance Group	4.016	2.387.664	0,47
Total Versicherungen		30.487.643	6,00
Internet (2,04%)			
Auto Trader Group	26.422	262.411	0,05
CAR Group	10.851	242.064	0,05
Delivery Hero	5.623	157.909	0,03
LY	65.600	175.061	0,03
M3	12.500	111.113	0,02
MonotaRO	6.400	108.811	0,02
Prosus	38.200	1.516.977	0,30
Rakuten Group	39.400	215.326	0,04
Scout24	2.330	205.322	0,04
Sea – ADR	10.504	1.114.475	0,22
SEEK	10.524	147.065	0,03
Shopify – Klasse A	33.775	3.592.850	0,71
Spotify Technology	4.247	1.900.023	0,37
Trend Micro	3.400	185.339	0,04
Wix.com	1.451	311.312	0,06
ZOZO	4.082	127.192	0,03
Total Internet		10.373.250	2,04
Investmentgesellschaften (0,51%)			
EXOR	2.966	271.963	0,05
Groupe Bruxelles Lambert	2.588	177.006	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (0,51%) (Fortsetzung)			
Industrivarden – Klasse A	3.758	118.836	0,02
Industrivarden – Klasse C	5.161	163.061	0,03
Infratil	18.491	130.531	0,03
Investment AB Latour – Klasse B	4.273	106.697	0,02
Investor – Klasse B	47.835	1.267.172	0,25
L E Lundbergforetagen – Klasse B	1.889	85.652	0,02
Sofina	453	102.447	0,02
Washington H Soul Pattinson & Co	7.611	161.257	0,03
Total Investmentgesellschaften		2.584.622	0,51
Eisen & Stahl (0,35%)			
ArcelorMittal	13.326	309.513	0,06
BlueScope Steel	12.422	143.746	0,03
Fortescue Metals Group	45.384	512.816	0,10
JFE Holdings	15.600	176.637	0,04
Mineral Resources	4.826	102.340	0,02
Nippon Steel	25.400	514.271	0,10
Total Eisen & Stahl		1.759.323	0,35
Freizeit (0,10%)			
Shimano	2.000	272.207	0,06
Yamaha Motor	23.900	213.588	0,04
Total Freizeit		485.795	0,10
Hotelwesen (0,27%)			
Accor	4.857	236.584	0,04
Galaxy Entertainment Group	58.000	246.397	0,05
InterContinental Hotels Group	4.381	546.153	0,11
Sands China	58.800	158.204	0,03
Whitbread	5.126	189.127	0,04
Total Hotelwesen		1.376.465	0,27
Bau- & Bergbaumaschinen (1,60%)			
Epiroc – Klasse A	18.439	321.328	0,06
Epiroc – Klasse B	9.053	141.253	0,03
Hitachi	129.245	3.237.704	0,64
Hitachi Construction Machinery	2.300	51.470	0,01
Komatsu	25.400	703.041	0,14
Metso	18.953	176.240	0,04
Mitsubishi Electric	51.600	882.217	0,17
Mitsubishi Heavy Industries	87.100	1.232.014	0,24
Sandvik	28.512	511.702	0,10
Siemens Energy	16.859	879.509	0,17
Total Bau- & Bergbaumaschinen		8.136.478	1,60
Verschiedene Maschinen (1,57%)			
Atlas Copco – Klasse A	75.033	1.146.623	0,23
Atlas Copco – Klasse B	45.524	615.749	0,12
Beijer Ref	10.193	150.461	0,03
Daifuku	8.200	172.181	0,03
FANUC	27.200	722.576	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (1,57%) (Fortsetzung)			
GEA Group	4.904	242.834	0,05
Hexagon – Klasse B	58.848	562.423	0,11
Keyence	5.450	2.241.241	0,44
Kone – Klasse B	9.484	461.572	0,09
Kubota	26.600	311.258	0,06
Omron	5.100	173.710	0,04
SMC	1.550	613.254	0,12
Spirax Group	1.800	154.534	0,03
Wartsila	13.429	237.927	0,05
Yaskawa Electric	6.300	163.032	0,03
Total Verschiedene Maschinen		7.969.375	1,57
Medien (0,30%)			
Bolloré	17.429	107.204	0,02
Informa	35.165	351.620	0,07
Pearson	15.697	252.027	0,05
Quebecor – Klasse B	4.222	92.472	0,02
Thomson Reuters	4.517	724.944	0,14
Total Medien		1.528.267	0,30
Metallverarbeitung (0,14%)			
SKF – Klasse B	10.354	194.537	0,04
Tenaris	11.775	220.328	0,04
VAT Group	806	304.879	0,06
Total Metallverarbeitung		719.744	0,14
Bergbau (2,91%)			
Agnico Eagle Mines	13.951	1.090.898	0,21
Anglo American	35.393	1.047.871	0,21
Antofagasta	11.597	230.933	0,05
Barrick Gold	48.045	744.627	0,15
BHP Group	139.305	3.411.216	0,67
Boliden	7.878	221.383	0,04
Cameco	12.143	624.036	0,12
Endeavour Mining	6.158	109.900	0,02
First Quantum Minerals	21.716	279.792	0,05
Franco-Nevada	5.211	612.044	0,12
Glencore	285.946	1.265.592	0,25
Ivanhoe Mines – Klasse A	20.017	237.443	0,05
Kinross Gold	32.326	300.064	0,06
Lundin Mining	16.326	140.420	0,03
Norsk Hydro	37.339	205.610	0,04
Northern Star Resources	31.885	304.810	0,06
Pan American Silver	11.086	224.156	0,04
Rio Tinto – AU	10.295	748.708	0,15
Rio Tinto – GB	31.599	1.869.108	0,37
South32	119.089	250.696	0,05
Sumitomo Metal Mining	7.300	167.822	0,03
Wheaton Precious Metals	12.295	691.690	0,14
Total Bergbau		14.778.819	2,91

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Hersteller (1,10%)			
Alfa Laval	8.630	361.313	0,07
Alstom	9.124	203.697	0,04
Indutrade	7.520	188.523	0,04
Knorr-Bremse	2.282	166.238	0,03
Orica	14.522	149.076	0,03
Siemens – Namensaktie	21.155	4.130.596	0,81
Smiths Group	10.044	216.235	0,04
Trelleborg – Klasse B	5.134	175.915	0,04
Total Verschiedene Hersteller		5.591.593	1,10
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,24%)			
Canon	25.900	850.534	0,17
Ricoh	14.800	170.592	0,03
Seiko Epson	10.000	182.966	0,04
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		1.204.092	0,24
Öl & Gas (4,02%)			
Aker	7.539	147.164	0,03
ARC Resources	15.225	275.981	0,05
BP	446.371	2.197.007	0,43
Canadian Natural Resources	59.415	1.833.429	0,36
Cenovus Energy	36.221	548.780	0,11
DCC	2.479	159.582	0,03
ENEOS Holdings	76.000	399.585	0,08
Eni	64.667	876.541	0,17
Equinor	24.091	562.962	0,11
Galp Energia	13.947	230.352	0,05
Idemitsu Kosan	29.000	191.076	0,04
Imperial Oil	5.437	334.907	0,07
Inpex	26.100	327.246	0,06
MEG Energy	7.464	122.480	0,02
Neste	10.469	131.443	0,03
OMV	4.739	183.236	0,04
Parkland	4.000	90.419	0,02
Repsol	29.378	355.621	0,07
Santos	81.595	337.471	0,07
Shell	172.761	5.357.219	1,05
Suncor Energy	35.515	1.267.052	0,25
TotalEnergies	59.151	3.268.959	0,64
Tourmaline Oil	10.351	478.757	0,09
Woodside Energy Group	49.660	756.376	0,15
Total Öl & Gas		20.433.645	4,02
Verpackung & Container (0,10%)			
CCL Industries – Klasse B	3.622	186.238	0,04
SIG Group	9.170	180.921	0,03
Stora Enso – Klasse R	13.226	133.093	0,03
Total Verpackung & Container		500.252	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,37%)			
Amplifon	3.026	77.866	0,01
Argenx – BE	530	329.289	0,06
Argenx – NL	1.133	703.933	0,14
Astellas Pharma	48.900	477.456	0,09
AstraZeneca	43.014	5.639.188	1,11
Bachem Holding	1.040	66.445	0,01
Bayer – Namensaktie	27.845	556.890	0,11
Chugai Pharmaceutical	18.400	819.430	0,16
CSL	13.585	2.368.413	0,47
Daiichi Sankyo	49.000	1.356.885	0,27
Eisai	7.200	198.325	0,04
Galderma Group	2.156	239.426	0,05
Genmab	1.685	349.209	0,07
Grifols	8.016	75.934	0,01
GSK	113.721	1.917.741	0,38
Hikma Pharmaceuticals	4.895	122.181	0,02
Ipsen	896	102.708	0,02
Kyowa Kirin	6.000	90.691	0,02
Merck	3.767	545.712	0,11
Novartis – Namensaktie	54.673	5.351.167	1,05
Novo Nordisk – Klasse B	89.157	7.727.699	1,52
Ono Pharmaceutical	8.900	92.562	0,02
Orion – Klasse B	2.920	129.352	0,02
Otsuka Holdings	11.700	640.239	0,13
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	2.321	121.612	0,02
Roche Holding	19.390	5.466.643	1,08
Roche Holding – CH	792	236.486	0,05
Sandoz Group	11.831	485.251	0,09
Sanofi	31.197	3.028.223	0,60
Shionogi & Co	20.100	283.799	0,06
Swedish Orphan Biovitrum	6.409	184.105	0,04
Takeda Pharmaceutical	43.900	1.167.892	0,23
Teva Pharmaceutical Industries – ADR	30.500	672.220	0,13
UCB	3.480	692.600	0,14
Zealand Pharma	1.920	190.758	0,04
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		42.508.330	8,37
Pipelines (0,96%)			
APA Group	38.473	166.029	0,03
Enbridge	60.481	2.565.669	0,50
Keyera	6.554	200.330	0,04
Pembina Pipeline	16.228	599.269	0,12
TC Energy	28.929	1.347.486	0,27
Total Pipelines		4.878.783	0,96
Private Equity (0,97%)			
3i Group	26.499	1.182.797	0,23
Brookfield	37.611	2.160.632	0,42
Capitaland Investment	76.842	147.578	0,03
CVC Capital Partners	5.855	128.896	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Private Equity (0,97%) (Fortsetzung)			
EQT	10.504	290.995	0,06
Eurazeo	1.016	75.696	0,01
Onex	1.360	106.175	0,02
Partners Group Holding	625	848.276	0,17
Total Private Equity		4.941.045	0,97
Immobilien (0,92%)			
Azrieli Group	1.548	127.837	0,03
CK Asset Holdings	54.000	221.757	0,04
Daito Trust Construction	1.900	212.475	0,04
Fastighets AB Balder – Klasse B	16.948	117.801	0,02
FirstService	965	174.716	0,03
Henderson Land Development	32.000	97.220	0,02
Hongkong Land Holdings	27.400	121.930	0,02
Hulic	11.600	101.120	0,02
LEG Immobilien	2.306	195.327	0,04
Mitsubishi Estate	31.000	434.051	0,09
Mitsui Fudosan	72.800	588.292	0,12
REA Group	1.589	229.537	0,05
Sagax – Klasse B	5.558	113.783	0,02
Sino Land	105.796	106.914	0,02
Sumitomo Realty & Development	8.800	276.610	0,05
Sun Hung Kai Properties	41.481	398.632	0,08
Swire Pacific – Klasse A	12.500	113.367	0,02
Swiss Prime Site – Namensaktie	2.079	226.654	0,05
Vonovia	20.042	608.492	0,12
Wharf Holdings	23.000	64.695	0,01
Wharf Real Estate Investment	52.000	132.946	0,03
Total Immobilien		4.664.156	0,92
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,82%)			
Canadian Apartment Properties REIT	3.200	94.852	0,02
CapitaLand Integrated Commercial Trust - REIT	123.316	174.461	0,03
CapitaLandcendas – REIT	98.577	185.708	0,04
Covivio – REIT	2.000	100.982	0,02
Gecina – REIT	985	92.256	0,02
Goodman Group – REIT	49.077	1.082.958	0,21
GPT Group – REIT	62.748	169.776	0,03
Japan Real Estate Investment – REIT	145	99.551	0,02
Klepierre – REIT	5.122	147.447	0,03
Land Securities Group – REIT	22.142	161.947	0,03
Link – REIT	65.727	277.954	0,06
Mirvac Group – REIT	92.474	107.354	0,02
Nippon Building Fund – REIT	220	171.341	0,03
Scentre Group – REIT	136.116	289.068	0,06
Segro – REIT	36.090	316.936	0,06
Stockland – REIT	69.244	205.788	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	3.482	262.200	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,82%) (Fortsetzung)			
Vicinity Centres – REIT	96.164	125.034	0,03
Warehouses De Pauw – REIT	5.063	99.612	0,02
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		4.165.225	0,82
Einzelhandel (2,71%)			
Alimentation Couche-Tard	21.346	1.183.217	0,23
Associated British Foods	8.717	223.038	0,04
Avolta – Namensaktie	2.950	118.293	0,02
Canadian Tire – Klasse A	1.128	118.604	0,02
Coles Group	37.211	435.210	0,09
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	14.777	2.248.550	0,44
Dollarama	7.872	767.824	0,15
Fast Retailing	5.400	1.849.249	0,36
H & M Hennes & Mauritz – Klasse B	17.039	229.926	0,05
Industria de Diseno Textil	29.564	1.519.655	0,30
JD Sports Fashion	82.541	99.136	0,02
Kingfisher	55.600	173.178	0,03
Matsukiyo Cocokara & Co	10.900	159.866	0,03
McDonald's Holdings Japan	1.900	74.835	0,02
Moncler	6.464	341.233	0,07
Next	3.304	393.020	0,08
Nitori Holdings	2.200	260.862	0,05
Pan Pacific International Holdings	10.700	293.848	0,06
Pandora	2.459	449.692	0,09
Reece	7.983	110.617	0,02
Restaurant Brands International	8.571	558.349	0,11
Swatch Group	851	154.941	0,03
Tokyo Gas	9.400	261.377	0,05
Wesfarmers	31.246	1.383.817	0,27
Zalando	6.770	227.065	0,05
Zensho Holdings	2.700	154.001	0,03
Total Einzelhandel		13.789.403	2,71
Halbleiter (2,98%)			
Advantest	21.100	1.234.906	0,24
ASM International	1.302	753.386	0,15
ASML Holding	11.096	7.798.201	1,53
BE Semiconductor Industries	2.323	318.243	0,06
Disco	2.500	679.721	0,13
Infineon Technologies	36.226	1.177.877	0,23
Kokusai Electric	3.200	43.675	0,01
Lasertec	2.100	202.905	0,04
Renesas Electronics	45.200	588.584	0,12
STMicroelectronics	17.994	452.311	0,09
Tokyo Electron	12.400	1.908.208	0,38
Total Halbleiter		15.158.017	2,98

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Schiffbau (0,08%)			
Kongsberg Gruppen	2.411	271.725	0,05
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	58.000	127.122	0,03
Total Schiffbau		398.847	0,08
Software (2,64%)			
Capcom	9.400	207.786	0,04
Constellation Software	545	1.684.380	0,33
Dassault Systemes	19.026	659.998	0,13
Descartes Systems Group	2.544	289.035	0,06
Global-e Online	3.300	179.949	0,04
Grab Holdings – Klasse A	59.100	278.952	0,05
Konami Group	2.900	273.097	0,05
Monday.com	1.000	235.440	0,05
Nemetschek	1.473	142.767	0,03
Nexon	10.200	154.240	0,03
Nice	1.625	277.044	0,05
Open Text	7.277	205.833	0,04
Oracle Japan	800	77.144	0,01
Pro Medicus	1.538	238.178	0,05
Sage Group	26.022	414.870	0,08
SAP	29.045	7.106.982	1,40
Temenos – Namensaktie	1.407	99.519	0,02
TIS	6.300	149.803	0,03
WiseTech Global	4.609	345.464	0,07
XERO	3.867	403.575	0,08
Total Software		13.424.056	2,64
Telekommunikation (2,72%)			
BCE	2.905	67.303	0,01
BT Group	179.422	323.692	0,06
Deutsche Telekom – Namensaktie	96.508	2.887.094	0,57
Elisa	4.447	192.484	0,04
Hikari Tsushin	400	87.758	0,02
HKT Trust	100.000	123.585	0,02
KDDI	42.200	1.353.858	0,27
Koninklijke KPN	116.567	424.279	0,08
Nippon Telegraph & Telephone	848.500	853.035	0,17
Nokia	153.063	677.494	0,13
Orange	46.690	465.490	0,09
Rogers Communications – Klasse B	9.654	296.628	0,06
Singapore Telecommunications	209.400	472.769	0,09
Softbank	767.200	970.960	0,19
SoftBank Group	26.500	1.548.756	0,31
Swisscom – Namensaktie	751	418.074	0,08
Tele2 – Klasse B	17.512	173.151	0,03
Telecom Italia	318.057	81.217	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson – Klasse B	77.351	629.211	0,12
Telefonica	114.238	465.721	0,09
Telenor	14.476	161.746	0,03
Telia	75.505	209.583	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (2,72%) (Fortsetzung)			
Telstra Group	91.055	226.071	0,05
Telus	3.892	52.743	0,01
Telus – CA	10.579	143.363	0,03
Vodafone Group	627.712	536.938	0,11
Total Telekommunikation		13.843.003	2,72
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,41%)			
Bandai Namco Holdings	15.800	379.920	0,07
Nintendo	29.300	1.727.126	0,34
Total Spielzeug, Spiele & Hobby		2.107.046	0,41
Transportwesen (1,87%)			
AP Moller – Maersk – Klasse A	69	110.567	0,02
AP Moller – Maersk – Klasse B	147	243.006	0,05
Canadian National Railway	14.689	1.490.859	0,29
Canadian Pacific Kansas City	25.871	1.872.239	0,37
Central Japan Railway	20.700	390.529	0,08
DHL Group	28.315	996.300	0,20
DSV	5.588	1.186.410	0,23
East Japan Railway	25.700	457.060	0,09
Getlink	9.201	146.773	0,03
Hankyu Hanshin Holdings	5.900	154.558	0,03
InPost	4.406	75.325	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha	10.200	146.322	0,03
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	1.260	288.914	0,06
Mitsui OSK Lines	10.500	367.994	0,07
MTR	31.004	108.164	0,02
Nippon Yusen	12.700	426.108	0,08
Poste Italiane	11.410	160.921	0,03
SG Holdings	7.300	69.953	0,01
SITC International Holdings	47.000	125.245	0,03
TFI International	2.117	285.917	0,06
Tokyu	14.600	156.813	0,03
West Japan Railway	12.600	224.244	0,04
Total Transportwesen		9.484.221	1,87
Wasser (0,20%)			
Severn Trent	6.528	205.046	0,04
United Utilities Group	18.951	249.565	0,05
Veolia Environnement	19.091	535.930	0,11
Total Wasser		990.541	0,20
Total Stammaktien		502.700.939	98,93
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,19%)			
Bayerische Motoren Werke	1.561	117.029	0,02
Dr. Ing. h.c. F. Porsche	2.995	181.179	0,04
Porsche Automobil Holding	4.352	163.811	0,03
Volkswagen	5.482	505.445	0,10
Total Autohersteller		967.464	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Elektronik (0,03%)			
Sartorius	634	141.280	0,03
Total Elektronik		141.280	0,03
Haushaltsprodukte (0,08%)			
Henkel & Co	4.924	431.869	0,08
Total Haushaltsprodukte		431.869	0,08
Total Vorzugsaktien		1.540.613	0,30

Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Stammaktien

Gesundheitsdienstleistungen (0,00%)

NMC Health *,**	3.642	0	0,00
Total Gesundheitsdienstleistungen		0	0,00

Öl & Gas (0,01%)

Woodside Energy Group*	2.131	33.628	0,01
Total Öl & Gas		33.628	0,01
Total Stammaktien		33.628	0,01

Warrants

Software (0,00%)

Constellation Software *,**	444	0	0,00
Total Software		0	0,00
Total Warrants		0	0,00

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 461.254.413 USD)		504.275.180	99,24
Sonstige Nettovermögenswerte		3.858.756	0,76
TOTAL NETTOVERMÖGEN		508.133.936	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index Futures 21.03.2025		EUR	1.010.855	20	-21.642	-0,01
FTSE 100 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	GBP	614.715	6	-11.910	0,00
S&P/TSX 60 Index Futures 20.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	CAD	413.044	2	-10.163	0,00
SPI 200 Index Futures 20.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	AUD	252.242	2	-4.272	0,00
Swiss Market Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	CHF	255.228	2	-2.538	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung				Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens	
TOPIX Index Futures 13.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	531.910		3	8.760	0,00
Total Futures-Kontrakte			3.077.994		35	-41.765	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

MSCI World Socially Responsible UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,21%)			
Interpublic Group of Companies	134.141	3.758.631	0,06
Publicis Groupe	81.478	8.690.158	0,15
Total Werbung		12.448.789	0,21
Landwirtschaft (0,07%)			
Bunge Global	50.836	3.953.007	0,07
Total Landwirtschaft		3.953.007	0,07
Bekleidung (0,89%)			
adidas	58.681	14.388.957	0,24
Deckers Outdoor	53.796	10.925.430	0,18
Hermes International	11.149	26.807.002	0,44
Puma	35.993	1.653.331	0,03
Total Bekleidung		53.774.720	0,89
Autohersteller (6,61%)			
Cummins	48.277	16.829.362	0,28
Rivian Automotive – Klasse A	277.779	3.694.461	0,06
Tesla	943.223	380.911.176	6,27
Total Autohersteller		401.434.999	6,61
Autoteile & -ausrüstung (0,34%)			
Aptiv Holdings	92.690	5.605.891	0,09
Bridgestone	210.700	7.159.188	0,12
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	238.665	7.858.977	0,13
Total Autoteile & -ausrüstung		20.624.056	0,34
Banken (4,47%)			
Bank of New York Mellon	263.600	20.252.388	0,33
Bank of Nova Scotia	444.676	23.866.319	0,39
Banque Cantonale Vaudoise – Namensaktie	10.019	923.130	0,02
Concordia Financial Group	363.900	2.017.010	0,03
Credit Agricole	379.106	5.217.179	0,09
DNB Bank	317.570	6.344.493	0,11
FinecoBank Banca Fineco	217.979	3.789.793	0,06
Hang Seng Bank	272.900	3.356.818	0,06
Huntington Bancshares	508.295	8.269.960	0,14
KBC Group	80.726	6.230.931	0,10
KeyCorp	347.903	5.963.057	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	169.551	2.471.149	0,04
National Bank of Canada	122.849	11.193.251	0,18
Northern Trust	72.199	7.400.397	0,12
PNC Financial Services Group	142.025	27.389.521	0,45
Regions Financial	335.161	7.882.987	0,13
State Street	106.772	10.479.672	0,17
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.336.800	32.016.513	0,53
Svenska Handelsbanken – Klasse A	531.043	5.488.618	0,09
Toronto-Dominion Bank	628.122	33.423.847	0,55

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (4,47%) (Fortsetzung)			
Truist Financial	479.134	20.784.833	0,34
US Bancorp	555.918	26.589.558	0,44
Total Banken		271.351.424	4,47
Getränke (3,09%)			
Coca-Cola	1.462.727	91.069.383	1,50
Coca-Cola Europacific Partners	77.208	5.930.347	0,10
Coca-Cola HBC	74.151	2.537.118	0,04
Keurig Dr Pepper	415.326	13.340.271	0,22
PepsiCo	492.221	74.847.125	1,23
Total Getränke		187.724.244	3,09
Baustoffe (1,84%)			
Carrier Global	290.312	19.816.697	0,33
Daikin Industries	95.300	11.315.207	0,19
Fortune Brands Innovations	43.728	2.987.934	0,05
James Hardie Industries – CDI	159.382	4.940.977	0,08
Johnson Controls International	240.083	18.949.751	0,31
Lennox International	10.815	6.589.580	0,11
Sika – Namensaktie	54.624	13.007.293	0,21
Svenska Cellulosa – Klasse B	218.737	2.780.425	0,04
Trane Technologies	80.513	29.737.477	0,49
West Fraser Timber	19.544	1.692.536	0,03
Total Baustoffe		111.817.877	1,84
Chemie (1,96%)			
Akzo Nobel	59.655	3.580.349	0,06
Asahi Kasei	435.200	3.025.299	0,05
Croda International	47.830	2.027.693	0,03
DSM-Firmenich	68.754	6.957.153	0,12
Ecolab	92.156	21.593.994	0,36
Givaudan – Namensaktie	3.326	14.555.494	0,24
International Flavors & Fragrances	89.169	7.539.239	0,12
LyondellBasell Industries – Klasse A	92.457	6.866.781	0,11
Mitsubishi Chemical Holdings	441.200	2.245.022	0,04
Mitsui Chemicals	61.800	1.364.508	0,02
Novonosis (Novozymes) B – Klasse B	125.849	7.124.616	0,12
PPG Industries	81.905	9.783.552	0,16
Sherwin-Williams	85.696	29.130.641	0,48
Toray Industries	469.400	2.991.245	0,05
Total Chemie		118.785.586	1,96
Kommerzielle Dienstleistungen (4,22%)			
Amadeus IT Group	159.393	11.256.509	0,19
Automatic Data Processing	145.705	42.652.225	0,70
Brambles	498.551	5.938.964	0,10
Element Fleet Management	132.672	2.680.745	0,05
Intertek Group	56.818	3.364.391	0,06
MarketAxess Holdings	13.004	2.939.424	0,05
Moody's	58.255	27.576.169	0,45
Quanta Services	52.584	16.619.173	0,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (4,22%) (Fortsetzung)			
RB Global	66.652	6.012.676	0,10
RELX	667.722	30.347.693	0,50
S&P Global	113.794	56.672.826	0,93
Secom	144.400	4.933.085	0,08
SGS – Namensaktie	54.239	5.439.162	0,09
Transurban Group	1.111.104	9.211.520	0,15
United Rentals	23.496	16.551.522	0,27
Wolters Kluwer	84.972	14.113.357	0,23
Total Kommerzielle Dienstleistungen		256.309.441	4,22
Computer (1,18%)			
CGI	73.424	8.029.569	0,13
Fujitsu	598.900	10.668.240	0,18
Gartner	27.282	13.217.310	0,22
NEC	85.600	7.472.843	0,12
NetApp	72.194	8.380.279	0,14
Nomura Research Institute	132.300	3.922.027	0,06
Seagate Technology Holdings	76.096	6.567.846	0,11
Western Digital	122.882	7.327.454	0,12
Zscaler	33.215	5.992.318	0,10
Total Computer		71.577.886	1,18
Kosmetik & Körperpflege (0,70%)			
Kao	164.900	6.702.604	0,11
L'Oreal	84.661	29.968.783	0,49
Shiseido	137.200	2.432.602	0,04
Unicharm	436.200	3.615.109	0,06
Total Kosmetik & Körperpflege		42.719.098	0,70
Vertrieb & Großhandel (0,46%)			
D'ieren Group	7.996	1.330.573	0,02
LKQ	99.545	3.658.279	0,06
Pool	14.341	4.889.421	0,08
Rexel	80.338	2.046.474	0,03
WW Grainger	15.469	16.305.099	0,27
Total Vertrieb & Großhandel		28.229.846	0,46
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,60%)			
Ally Financial	95.655	3.444.536	0,06
American Express	203.356	60.354.027	0,99
Ameriprise Financial	34.983	18.625.999	0,31
ASX	68.866	2.774.907	0,04
BlackRock Funding	52.473	53.790.597	0,88
Computershare	192.037	4.036.646	0,07
Daiwa Securities Group	473.400	3.156.803	0,05
Deutsche Boerse	67.981	15.655.699	0,26
Discover Financial Services	90.142	15.615.299	0,26
Isracard	0	2	0,00
Julius Baer Group	74.501	4.822.321	0,08
Nasdaq	156.641	12.109.916	0,20
Raymond James Financial	71.113	11.045.982	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,60%) (Fortsetzung)			
Schroders	261.619	1.060.281	0,02
Singapore Exchange	302.300	2.823.121	0,05
Synchrony Financial	143.265	9.312.225	0,15
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		218.628.361	3,60
Energie (0,57%)			
EDP Renovaveis	106.366	1.105.826	0,02
Elia Group	10.987	846.452	0,01
Eversource Energy	132.797	7.626.532	0,13
Exelon	359.967	13.549.158	0,22
Hydro One	119.972	3.692.922	0,06
Meridian Energy	437.791	1.449.560	0,02
Redeia	139.576	2.384.761	0,04
Terna – Rete Elettrica Nazionale	532.529	4.201.925	0,07
Total Energie		34.857.136	0,57
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,82%)			
Brother Industries	74.700	1.282.153	0,02
Schneider Electric	194.293	48.466.770	0,80
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		49.748.923	0,82
Elektronik (1,62%)			
ABB – Namensaktie	567.288	30.716.493	0,50
Allegion	30.779	4.022.200	0,07
Fortive	128.499	9.637.425	0,16
Hoya	124.600	15.709.780	0,26
Keysight Technologies	61.465	9.873.123	0,16
Mettler-Toledo International	7.486	9.160.469	0,15
Shimadzu	83.000	2.355.962	0,04
TDK	687.500	9.066.198	0,15
Trimble	90.347	6.383.919	0,10
Yokogawa Electric	79.100	1.710.243	0,03
Total Elektronik		98.635.812	1,62
Alternative Energie (0,13%)			
Enphase Energy	45.426	3.119.858	0,05
Vestas Wind Systems	350.954	4.779.711	0,08
Total Alternative Energie		7.899.569	0,13
Ingenieurs- & Bauwesen (0,42%)			
Acciona	7.749	872.219	0,01
Cellnex Telecom	186.391	5.888.671	0,10
EMCOR Group	16.906	7.673.633	0,13
Stantec	39.488	3.096.549	0,05
WSP Global	46.988	8.264.556	0,13
Total Ingenieurs- & Bauwesen		25.795.628	0,42
Unterhaltung (0,14%)			
Oriental Land	395.600	8.613.790	0,14
Total Unterhaltung		8.613.790	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Umweltschutz (0,24%)			
Pentair	58.631	5.900.624	0,10
Veralto	86.930	8.853.820	0,14
Total Umweltschutz		14.754.444	0,24
Nahrungsmittel (1,54%)			
Aeon	226.900	5.334.662	0,09
Carrefour	194.318	2.762.700	0,05
Conagra Brands	168.455	4.674.626	0,08
Danone	221.639	14.945.509	0,25
General Mills	201.861	12.872.676	0,21
George Weston	21.493	3.340.666	0,05
Hormel Foods	104.723	3.285.161	0,05
J Sainsbury	562.142	1.926.217	0,03
Kellanova	101.366	8.207.605	0,14
Kerry Group – Klasse A	50.822	4.907.392	0,08
Kesko – Klasse B	94.696	1.782.689	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize	338.798	11.047.490	0,18
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	90.100	6.869.224	0,11
Metro	76.334	4.784.807	0,08
Mowi	180.172	3.089.497	0,05
Orkla	240.001	2.078.310	0,03
Saputo	88.552	1.538.669	0,03
Total Nahrungsmittel		93.447.900	1,54
Forstprodukte & Papier (0,14%)			
International Paper	120.427	6.481.381	0,10
Mondi	154.393	2.304.873	0,04
Total Forstprodukte & Papier		8.786.254	0,14
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,04%)			
Fuji Electric	44.200	2.406.869	0,04
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		2.406.869	0,04
Gesundheitsprodukte (3,11%)			
Agilent Technologies	101.684	13.660.229	0,23
Align Technology	25.647	5.347.656	0,09
Avantor	237.835	5.011.184	0,08
Cochlear	23.923	4.293.682	0,07
Cooper Companies	69.256	6.366.704	0,10
Danaher	233.187	53.528.076	0,88
Edwards Lifesciences	216.963	16.061.771	0,26
GE Healthcare Holding	163.300	12.766.794	0,21
Hologic	86.362	6.225.837	0,10
IDEXX Laboratories	29.121	12.039.786	0,20
Insulet	25.157	6.567.738	0,11
Solventum	50.500	3.336.030	0,06
Sonova Holding – Namensaktie	18.887	6.175.137	0,10
STERIS	34.045	6.998.290	0,12
Sysmex	175.500	3.256.845	0,05
Teleflex	15.985	2.845.010	0,05
Waters	21.485	7.970.505	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (3,11%) (Fortsetzung)			
West Pharmaceutical Services	25.742	8.432.050	0,14
Zimmer Biomet Holdings	75.053	7.927.848	0,13
Total Gesundheitsprodukte		188.811.172	3,11
Gesundheitsdienstleistungen (1,85%)			
Centene	189.749	11.494.994	0,19
DaVita	18.653	2.789.556	0,05
Elevance Health	82.649	30.489.216	0,50
HCA Healthcare	68.413	20.534.162	0,34
IQVIA Holdings	63.525	12.483.298	0,21
Labcorp Holdings	29.717	6.814.703	0,11
Lonza Group – Namensaktie	25.858	15.287.963	0,25
Molina Healthcare	21.038	6.123.110	0,10
Quest Diagnostics	39.978	6.031.081	0,10
Total Gesundheitsdienstleistungen		112.048.083	1,85
Wohnimmobilienbau (0,44%)			
Barratt Developments	507.530	2.797.410	0,05
Berkeley Group Holdings	38.201	1.865.874	0,03
DR Horton	105.968	14.816.446	0,24
Sekisui House	216.200	5.202.777	0,09
Taylor Wimpey	1.308.964	2.001.642	0,03
Total Wohnimmobilienbau		26.684.149	0,44
Heimausstattung (0,79%)			
Sony Group	2.237.100	47.956.159	0,79
Total Heimausstattung		47.956.159	0,79
Haushaltsprodukte (0,65%)			
Avery Dennison	28.691	5.368.947	0,09
Church & Dwight	89.257	9.346.101	0,15
Clorox	43.696	7.096.667	0,12
Henkel & Co	38.288	2.949.754	0,05
Reckitt Benckiser Group	242.716	14.691.232	0,24
Total Haushaltsprodukte		39.452.701	0,65
Versicherungen (6,09%)			
Admiral Group	85.757	2.839.710	0,05
Ageas	56.066	2.722.843	0,04
AIA Group	3.896.200	28.238.604	0,46
AXA	624.375	22.189.265	0,37
Generali	342.538	9.672.618	0,16
Gjensidige Forsikring	68.451	1.211.431	0,02
Hartford Financial Services Group	104.047	11.382.742	0,19
iA Financial	34.341	3.183.384	0,05
Legal & General Group	2.160.541	6.218.069	0,10
M&G	653.116	1.618.339	0,03
Marsh & McLennan Companies	175.518	37.281.778	0,61
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	48.084	24.253.189	0,40
Phoenix Group Holdings	255.239	1.630.273	0,03
Principal Financial Group	86.102	6.665.156	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (6,09%) (Fortsetzung)			
Progressive	208.220	49.891.594	0,82
Prudential Financial	128.587	15.241.417	0,25
QBE Insurance Group	542.535	6.449.484	0,11
Sampo – Klasse A	179.240	7.309.047	0,12
Sompo Holdings	315.700	8.274.168	0,14
Sun Life Financial	209.476	12.431.356	0,20
Suncorp Group	463.129	5.451.049	0,09
Swiss Re	109.205	15.809.871	0,26
T&D Holdings	174.600	3.227.923	0,05
Tokio Marine Holdings	671.300	24.466.826	0,40
Travelers Companies	81.116	19.540.033	0,32
Willis Towers Watson	35.976	11.269.122	0,19
Zurich Insurance Group	52.675	31.317.286	0,52
Total Versicherungen		369.786.577	6,09
Internet (2,64%)			
Booking Holdings	11.909	59.168.914	0,97
Gen Digital	195.331	5.348.163	0,09
LY	1.018.600	2.718.254	0,04
Palo Alto Networks	233.070	42.409.417	0,70
Rakuten Group	538.500	2.942.973	0,05
Shopify – Klasse A	433.589	46.123.475	0,76
ZOZO	49.000	1.526.807	0,03
Total Internet		160.238.003	2,64
Eisen & Stahl (0,21%)			
Fortescue Metals Group	600.646	6.786.994	0,11
Steel Dynamics	51.536	5.878.712	0,10
Total Eisen & Stahl		12.665.706	0,21
Freizeit (0,05%)			
Yamaha Motor	355.600	3.177.909	0,05
Total Freizeit		3.177.909	0,05
Hotelwesen (0,04%)			
Whitbread	63.599	2.346.530	0,04
Total Hotelwesen		2.346.530	0,04
Bau- & Bergbaumaschinen (1,75%)			
Caterpillar	173.290	62.862.680	1,03
Hitachi	1.662.000	41.634.602	0,69
Metso	218.607	2.032.781	0,03
Total Bau- & Bergbaumaschinen		106.530.063	1,75
Verschiedene Maschinen (1,45%)			
CNH Industrial	302.200	3.423.926	0,06
Dover	48.123	9.027.875	0,15
FANUC	342.900	9.109.236	0,15
GEA Group	56.438	2.794.675	0,04
Graco	63.101	5.318.783	0,09
IDEX	25.518	5.340.662	0,09
Ingersoll Rand	145.113	13.126.922	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (1,45%) (Fortsetzung)			
Kone – Klasse B	123.567	6.013.821	0,10
Kubota	362.600	4.242.946	0,07
Omron	57.600	1.961.904	0,03
Rockwell Automation	40.335	11.527.340	0,19
Toro	37.141	2.974.994	0,05
Wartsila	182.816	3.239.025	0,05
Xylem	87.272	10.125.297	0,17
Total Verschiedene Maschinen		88.227.406	1,45
Medien (1,69%)			
FactSet Research Systems	13.812	6.633.627	0,11
FOX – Klasse A	85.027	4.130.612	0,07
FOX – Klasse B	46.050	2.106.327	0,03
Informa	457.272	4.572.336	0,08
Pearson	223.906	3.594.983	0,06
Thomson Reuters	57.380	9.209.047	0,15
Walt Disney	648.440	72.203.794	1,19
Total Medien		102.450.726	1,69
Bergbau (0,73%)			
Agnico Eagle Mines	180.933	14.148.050	0,23
Newmont	330.111	12.286.731	0,20
Newmont – CDI	80.274	2.959.237	0,05
Northern Star Resources	407.122	3.891.956	0,07
Sumitomo Metal Mining	85.300	1.960.988	0,03
Wheaton Precious Metals	159.260	8.959.621	0,15
Total Bergbau		44.206.583	0,73
Verschiedene Hersteller (0,28%)			
Axon Enterprise	25.730	15.291.854	0,25
Orica	174.129	1.787.523	0,03
Total Verschiedene Hersteller		17.079.377	0,28
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,06%)			
Ricoh	188.700	2.175.045	0,03
Seiko Epson	91.600	1.675.972	0,03
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		3.851.017	0,06
Verpackung & Container (0,17%)			
Ball	106.336	5.862.304	0,10
SIG Group	114.551	2.260.052	0,04
Stora Enso – Klasse R	209.403	2.107.220	0,03
Total Verpackung & Container		10.229.576	0,17
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,69%)			
Amgen	192.168	50.086.667	0,83
Biogen	50.853	7.776.441	0,13
Cencora	62.240	13.984.083	0,23
CSL	173.820	30.303.833	0,50
Gilead Sciences	447.282	41.315.438	0,68
Henry Schein	41.700	2.885.640	0,05
Merck	47.628	6.899.700	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (4,69%) (Fortsetzung)			
Neurocrine Biosciences	36.842	5.028.933	0,08
Novo Nordisk – Klasse B	1.153.604	99.988.838	1,65
Zoetis	161.972	26.390.098	0,43
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		284.659.671	4,69
Private Equity (0,25%)			
3i Group	338.742	15.119.930	0,25
Total Private Equity		15.119.930	0,25
Immobilien (0,60%)			
CBRE Group – Klasse A	110.888	14.558.486	0,24
FirstService	13.691	2.478.793	0,04
Mitsubishi Estate	403.600	5.651.068	0,09
Mitsui Fudosan	974.000	7.870.832	0,13
Sino Land	1.252.000	1.265.224	0,02
Swire Pacific – Klasse A	156.000	1.414.813	0,03
Swiss Prime Site – Namensaktie	28.540	3.111.450	0,05
Total Immobilien		36.350.666	0,60
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,81%)			
American Tower – REIT	166.864	30.604.526	0,50
Annaly Capital Management – REIT	201.872	3.694.258	0,06
BXP – REIT	56.406	4.194.350	0,07
CapitaLandcendas – REIT	1.294.800	2.439.258	0,04
Covivio – REIT	17.676	892.479	0,02
Crown Castle – REIT	156.721	14.223.998	0,23
GPT Group – REIT	611.407	1.654.276	0,03
Iron Mountain – REIT	106.276	11.170.670	0,18
Land Securities Group – REIT	247.644	1.811.272	0,03
SBA Communications – REIT	38.235	7.792.293	0,13
Segro – REIT	438.296	3.849.040	0,06
Welltower – REIT	221.164	27.873.299	0,46
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		110.199.719	1,81
Einzelhandel (5,18%)			
Best Buy	71.281	6.115.910	0,10
Canadian Tire – Klasse A	18.141	1.907.441	0,03
CarMax	58.178	4.756.633	0,08
Coles Group	479.336	5.606.192	0,09
Dick's Sporting Goods	20.152	4.611.584	0,08
Dollarama	99.813	9.735.619	0,16
Ferguson Enterprises	72.300	12.549.111	0,21
Home Depot	355.103	138.131.516	2,27
Industria de Diseno Textil	389.448	20.018.493	0,33
Kingfisher	612.306	1.907.161	0,03
Lowe's Companies	202.520	49.981.936	0,82
Lululemon Athletica	40.292	15.408.064	0,25
Matsukiyo Cocokara & Co	111.000	1.627.990	0,03
Moncler	87.415	4.614.620	0,08
Pan Pacific International Holdings	129.800	3.564.627	0,06
Pandora	30.458	5.570.038	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (5,18%) (Fortsetzung)			
Tractor Supply	191.065	10.137.909	0,17
Ulta Beauty	17.030	7.406.858	0,12
Williams Sonoma	44.234	8.191.252	0,13
Zalando	81.758	2.742.151	0,05
Total Einzelhandel		314.585.105	5,18
Halbleiter (11,64%)			
Advanced Micro Devices	577.498	69.755.983	1,15
Advantest	275.300	16.112.302	0,26
Applied Materials	294.453	47.886.891	0,79
ASML Holding	143.186	100.630.245	1,66
Intel	1.517.478	30.425.434	0,50
Lam Research	462.511	33.407.170	0,55
Marvell Technology	311.217	34.373.918	0,57
NVIDIA	2.130.125	286.054.486	4,71
NXP Semiconductors	90.999	18.914.142	0,31
Renesas Electronics	615.300	8.012.290	0,13
Texas Instruments	326.040	61.135.760	1,01
Total Halbleiter		706.708.621	11,64
Software (15,51%)			
Adobe	157.121	69.868.566	1,15
Akamai Technologies	56.362	5.391.025	0,09
ANSYS	30.854	10.407.980	0,17
Aspen Technology	9.917	2.475.581	0,04
Atlassian – Klasse A	57.287	13.942.510	0,23
Autodesk	77.178	22.811.501	0,38
Broadridge Financial Solutions	41.315	9.340.908	0,15
Cadence Design Systems	97.354	29.250.983	0,48
Dayforce	54.648	3.969.631	0,06
DocuSign	73.894	6.646.026	0,11
Electronic Arts	90.830	13.288.429	0,22
Fair Isaac	8.632	17.185.708	0,28
Fidelity National Information Services	195.044	15.753.704	0,26
Fiserv	207.169	42.556.656	0,70
HubSpot	17.230	12.005.347	0,20
Intuit	100.061	62.888.339	1,04
Manhattan Associates	20.897	5.647.205	0,09
Microsoft	733.109	309.005.443	5,09
Open Text	100.400	2.839.850	0,05
Paychex	117.110	16.421.164	0,27
PTC	42.158	7.751.591	0,13
Salesforce	342.062	114.361.589	1,88
ServiceNow	73.450	77.865.814	1,28
Synopsys	54.622	26.511.334	0,44
Take-Two Interactive Software	63.271	11.646.926	0,19
TIS	77.100	1.833.308	0,03
Twilio – Klasse A	53.894	5.824.864	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Software (15,51%) (Fortsetzung)			
WiseTech Global	64.415	4.828.183	0,08
Workday – Klasse A	76.074	19.629.374	0,32
Total Software		941.949.539	15,51
Telekommunikation (1,84%)			
Elisa	53.022	2.294.999	0,04
Juniper Networks	120.936	4.529.053	0,07
KDDI	551.600	17.696.406	0,29
Koninklijke KPN	1.443.939	5.255.624	0,09
Softbank	10.263.700	12.989.628	0,21
Tele2 – Klasse B	184.138	1.820.674	0,03
Telenor	212.286	2.371.952	0,04
Telia	862.949	2.395.334	0,04
Telus	174.065	2.358.870	0,04
Verizon Communications	1.504.325	60.157.957	0,99
Total Telekommunikation		111.870.497	1,84
Transportwesen (0,35%)			
CH Robinson Worldwide	40.172	4.150.571	0,07
Expeditors International of Washington	52.764	5.844.668	0,10
Hankyu Hanshin Holdings	77.500	2.030.208	0,03
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	18.139	4.159.210	0,07
Poste Italiane	145.781	2.056.024	0,03
SG Holdings	110.000	1.054.085	0,02
Tokyu	173.100	1.859.206	0,03
Total Transportwesen		21.153.972	0,35
Wasser (0,29%)			
American Water Works	68.703	8.552.837	0,14
Essential Utilities	90.738	3.295.604	0,05
Severn Trent	88.465	2.778.702	0,05
United Utilities Group	221.463	2.916.443	0,05
Total Wasser		17.543.586	0,29
Total Stammaktien		6.040.208.702	99,46
Vorzugsaktien			
Haushaltsprodukte (0,09%)			
Henkel & Co	62.512	5.482.731	0,09
Total Haushaltsprodukte		5.482.731	0,09
Total Vorzugsaktien		5.482.731	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Stammaktien			
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)			
Contra Abiomed *	14.611	25.569	0,00
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		25.569	0,00
Total Stammaktien		25.569	0,00
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 4.839.761.774 USD)		6.045.717.002	99,55
Sonstige Nettovermögenswerte		27.116.820	0,45
TOTAL NETTOVERMÖGEN		6.072.833.822	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
E-mini S&P 500 ESG Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	14.079.420	54	-444.250	-0,01
EURO STOXX 50 ESG Index-Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	7.216.980	338	-114.966	0,00
FTSE Blossom Japan Index Futures 13.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	3.840.274	53	53.854	0,00
Total Futures-Kontrakte			25.136.674	445	-505.362	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

MSCI World UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Stammaktien			
Werbung (0,17%)			
Dentsu Group	3.400	82.469	0,01
Interpublic Group of Companies	6.709	187.986	0,01
Omnicom Group	3.612	310.776	0,02
Publicis Groupe	4.406	469.929	0,03
Trade Desk – Klasse A	9.037	1.062.119	0,08
WPP	19.533	202.408	0,02
Total Werbung		2.315.687	0,17
Luftfahrt & Verteidigung (1,79%)			
Airbus	11.559	1.852.615	0,13
BAE Systems	56.066	806.443	0,06
Boeing	14.268	2.525.436	0,18
CAE	5.211	132.250	0,01
Dassault Aviation	660	134.772	0,01
Elbit Systems	649	169.747	0,01
General Dynamics	4.435	1.168.578	0,09
General Electric	21.414	3.571.641	0,26
HEICO	777	184.724	0,01
HEICO – Klasse A	1.473	274.096	0,02
Howmet Aerospace	7.387	807.916	0,06
L3Harris Technologies	3.723	782.872	0,06
Leonardo	7.420	199.231	0,01
Lockheed Martin	4.187	2.034.631	0,15
Melrose Industries	24.767	171.779	0,01
MTU Aero Engines	1.079	359.772	0,03
Northrop Grumman	2.855	1.339.823	0,10
Rheinmetall	814	518.045	0,04
Rolls-Royce Holdings	168.354	1.198.873	0,09
RTX	26.254	3.038.113	0,22
Saab – Klasse B	7.890	166.880	0,01
Safran	6.516	1.431.106	0,10
Singapore Technologies Engineering	33.000	112.725	0,01
Thales	1.871	268.623	0,02
TransDigm Group	1.098	1.391.473	0,10
Total Luftfahrt & Verteidigung		24.642.164	1,79
Landwirtschaft (0,63%)			
Altria Group	33.342	1.743.453	0,13
Archer-Daniels-Midland	9.903	500.300	0,04
British American Tobacco	38.973	1.405.722	0,10
Bunge Global	2.735	212.674	0,02
Imperial Brands	16.262	519.957	0,04
Japan Tobacco	23.000	597.098	0,04
Philip Morris International	30.256	3.641.310	0,26
Wilmar International	27.300	62.036	0,00
Total Landwirtschaft		8.682.550	0,63

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Fluggesellschaften (0,05%)			
Air Canada	3.300	51.076	0,00
Delta Air Lines	3.212	194.326	0,01
Deutsche Lufthansa – Namensaktie	9.867	63.102	0,01
Japan Airlines	3.400	53.923	0,00
Qantas Airways	13.959	77.525	0,01
Singapore Airlines	25.000	118.018	0,01
Southwest Airlines	3.077	103.449	0,01
Total Fluggesellschaften		661.419	0,05
Bekleidung (0,64%)			
adidas	3.003	736.355	0,05
Asics	13.000	257.254	0,02
Deckers Outdoor	2.670	542.250	0,04
Gildan Activewear	2.828	133.023	0,01
Hermes International	596	1.433.041	0,10
Kering	1.421	350.572	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5.273	3.469.952	0,25
Nike – Klasse B	23.050	1.744.193	0,13
Puma	2.014	92.513	0,01
Total Bekleidung		8.759.153	0,64
Autohersteller (2,70%)			
Bayerische Motoren Werke	6.354	519.654	0,04
Cummins	2.853	994.556	0,07
Daimler Truck Holding	10.785	411.536	0,03
Ferrari	2.449	1.045.822	0,08
Ford Motor	74.469	737.243	0,05
General Motors	21.929	1.168.158	0,08
Honda Motor	88.200	861.460	0,06
Isuzu Motors	9.300	127.730	0,01
Mercedes-Benz Group	14.163	789.019	0,06
Nissan Motor	44.400	135.607	0,01
PACCAR	10.254	1.066.621	0,08
Renault	3.231	157.415	0,01
Rivian Automotive – Klasse A	12.307	163.683	0,01
Stellantis - FR	24.072	315.171	0,02
Stellantis - IT	17.605	229.515	0,02
Subaru	12.300	220.783	0,02
Suzuki Motor	29.600	337.134	0,02
Tesla	56.416	22.783.038	1,66
Toyota Motor	203.780	4.079.231	0,30
Volvo – Klasse A	4.699	114.910	0,01
Volvo – Klasse B	32.101	780.354	0,06
Total Autohersteller		37.038.640	2,70
Autoteile & -ausrüstung (0,20%)			
Aisin	9.900	111.970	0,01
Aptiv Holdings	4.963	300.162	0,02
Bridgestone	12.000	407.737	0,03
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	13.028	428.998	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Autoteile & -ausrüstung (0,20%) (Fortsetzung)			
Continental	2.429	163.037	0,01
Denso	36.100	508.676	0,04
Magna International	6.430	268.610	0,02
Sumitomo Electric Industries	15.400	279.612	0,02
Toyota Industries	2.800	229.206	0,02
Total Autoteile & -ausrüstung		2.698.008	0,20
Banken (6,77%)			
ABN AMRO Bank – CVA	11.490	177.160	0,01
AIB Group	29.529	162.977	0,01
ANZ Group Holdings	58.486	1.033.480	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	111.606	1.092.349	0,08
Banco BPM	23.237	187.972	0,01
Banco de Sabadell	88.590	172.187	0,01
Banco Santander	317.730	1.468.863	0,11
Bank Hapoalim	22.939	277.133	0,02
Bank Leumi Le-Israel	29.645	352.699	0,03
Bank of America	136.551	6.001.416	0,44
Bank of Ireland Group	17.211	156.940	0,01
Bank of Montreal	14.593	1.415.974	0,10
Bank of New York Mellon	14.979	1.150.837	0,08
Bank of Nova Scotia	23.532	1.262.992	0,09
Banque Cantonale Vaudoise – Namensaktie	657	60.535	0,00
Barclays	276.699	929.241	0,07
BNP Paribas	20.137	1.234.847	0,09
BOC Hong Kong Holdings	71.000	228.046	0,02
BPER Banca	12.851	81.626	0,01
CaixaBank	77.844	422.061	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	18.677	1.180.851	0,09
Chiba Bank	9.200	71.564	0,01
Citigroup	36.593	2.575.781	0,19
Citizens Financial Group	8.451	369.816	0,03
Commerzbank	17.790	289.679	0,02
Commonwealth Bank of Australia	32.095	3.045.327	0,22
Concordia Financial Group	23.300	129.146	0,01
Credit Agricole	21.273	292.755	0,02
Danske Bank	12.927	365.645	0,03
DBS Group Holdings	36.756	1.177.959	0,09
Deutsche Bank – Namensaktie	38.184	657.938	0,05
DNB Bank	15.496	309.583	0,02
Erste Group Bank	7.621	470.810	0,03
Fifth Third Bancorp	12.569	531.417	0,04
FinecoBank Banca Fineco	14.364	249.733	0,02
First Citizens BancShares – Klasse A	220	464.864	0,03
Goldman Sachs Group	6.255	3.581.738	0,26
Hang Seng Bank	14.400	177.128	0,01
HSBC Holdings	366.413	3.603.707	0,26
Huntington Bancshares	27.914	454.161	0,03
ING Groep	64.419	1.009.260	0,07
Intesa Sanpaolo	303.149	1.212.637	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Banken (6,77%) (Fortsetzung)			
Israel Discount Bank – Klasse A	23.954	163.829	0,01
Japan Post Bank	22.468	213.658	0,02
JPMorgan Chase & Co	55.591	13.325.719	0,97
KBC Group	5.316	410.322	0,03
KeyCorp	20.110	344.685	0,02
Lloyds Banking Group	1.216.068	834.301	0,06
M&T Bank	3.005	564.970	0,04
Macquarie Group	7.510	1.030.632	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7.954	115.927	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group	213.100	2.503.071	0,18
Mizrahi Tefahot Bank	3.784	163.671	0,01
Mizuho Financial Group	48.580	1.197.190	0,09
Morgan Stanley	23.740	2.984.593	0,22
National Australia Bank	58.035	1.333.091	0,10
National Bank of Canada	6.069	552.970	0,04
Natwest Group	130.790	658.645	0,05
Nordea Bank	57.909	629.630	0,05
Northern Trust	3.839	393.498	0,03
Oversea-Chinese Banking	71.872	879.302	0,06
PNC Financial Services Group	7.785	1.501.337	0,11
Regions Financial	16.992	399.652	0,03
Resona Holdings	39.000	284.013	0,02
Royal Bank of Canada	27.584	3.324.196	0,24
Shizuoka Financial Group	12.200	99.713	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken – Klasse A	28.605	392.083	0,03
Societe Generale	13.674	384.570	0,03
Standard Chartered	43.081	533.396	0,04
State Street	6.278	616.186	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group	73.800	1.767.518	0,13
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	13.600	319.491	0,02
Svenska Handelsbanken – Klasse A	29.937	309.415	0,02
Swedbank – Klasse A	17.393	343.633	0,02
Toronto-Dominion Bank	35.019	1.863.443	0,14
Truist Financial	27.209	1.180.326	0,09
UBS Group – Namensaktie	64.960	1.987.686	0,14
UniCredit	31.097	1.240.541	0,09
United Overseas Bank	22.915	610.249	0,04
US Bancorp	30.719	1.469.290	0,11
Wells Fargo & Co	66.631	4.680.161	0,34
Westpac Banking	67.902	1.358.782	0,10
Total Banken		93.056.219	6,77
Getränke (1,19%)			
Anheuser-Busch InBev	17.392	868.954	0,06
Asahi Group Holdings	29.400	309.976	0,02
Brown-Forman – Klasse B	2.868	108.927	0,01
Carlsberg – Klasse B	2.032	194.690	0,01
Coca-Cola	80.588	5.017.409	0,37
Coca-Cola Europacific Partners	3.724	286.040	0,02
Coca-Cola HBC	3.079	105.350	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Getränke (1,19%) (Fortsetzung)			
Constellation Brands – Klasse A	3.168	700.128	0,05
Davide Campari-Milano	10.389	64.740	0,00
Diageo	42.455	1.349.205	0,10
Endeavour Group	26.026	67.679	0,01
Heineken	5.819	413.957	0,03
Heineken Holding	2.761	165.394	0,01
JDE Peet's	2.148	36.767	0,00
Keurig Dr Pepper	23.751	762.882	0,06
Kirin Holdings	12.900	168.186	0,01
Molson Coors Brewing – Klasse B	4.006	229.624	0,02
Monster Beverage	13.913	731.267	0,05
PepsiCo	27.060	4.114.744	0,30
Pernod Ricard	3.998	451.252	0,03
Suntory Beverage & Food	3.900	124.400	0,01
Treasury Wine Estates	18.298	128.360	0,01
Total Getränke		16.399.931	1,19
Baustoffe (0,92%)			
AGC	4.600	135.371	0,01
Builders FirstSource	2.365	338.029	0,02
Carrier Global	16.488	1.125.471	0,08
Compagnie de Saint-Gobain	8.936	793.002	0,06
CRH	13.125	1.218.695	0,09
Daikin Industries	4.900	581.789	0,04
Fortune Brands Innovations	2.264	154.699	0,01
Geberit – Namensaktie	619	351.489	0,03
Heidelberg Materials	2.439	301.302	0,02
Holcim	9.560	921.558	0,07
James Hardie Industries – CDI	8.599	266.576	0,02
Johnson Controls International	12.815	1.011.488	0,07
Kingspan Group	3.474	253.432	0,02
Lennox International	670	408.231	0,03
Martin Marietta Materials	1.344	694.176	0,05
Masco	3.840	278.669	0,02
Nibe Industrier – Klasse B	30.161	118.032	0,01
Owens Corning	1.790	304.873	0,02
ROCKWOOL – Klasse B	249	88.237	0,01
Sika – Namensaktie	3.051	726.517	0,05
Svenska Cellulosa – Klasse B	12.199	155.065	0,01
TOTO	2.900	70.212	0,01
Trane Technologies	4.363	1.611.474	0,12
Vulcan Materials	2.362	607.577	0,04
West Fraser Timber	1.558	134.925	0,01
Total Baustoffe		12.650.889	0,92
Chemie (1,46%)			
Air Liquide	11.031	1.792.435	0,13
Air Products & Chemicals	4.428	1.284.297	0,09
Akzo Nobel	3.037	182.273	0,01
Albemarle	2.391	205.817	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Chemie (1,46%) (Fortsetzung)			
Arkema	1.373	104.569	0,01
Asahi Kasei	25.900	180.044	0,01
BASF	17.121	752.765	0,05
Brenntag	2.886	172.972	0,01
Celanese	1.866	129.146	0,01
CF Industries Holdings	3.953	337.270	0,02
Clariant – Namensaktie	4.471	49.779	0,00
Covestro	3.121	187.444	0,01
Croda International	2.650	112.343	0,01
DOW	13.557	544.042	0,04
DSM-Firmenich	3.582	362.459	0,03
DuPont de Nemours	7.692	586.515	0,04
Eastman Chemical	2.087	190.585	0,01
Ecolab	5.091	1.192.923	0,09
EMS-Chemie Holding – Namensaktie	185	124.830	0,01
Evonik Industries	3.842	66.558	0,00
Givaudan – Namensaktie	186	813.987	0,06
ICL Group	16.505	81.536	0,01
International Flavors & Fragrances	5.203	439.914	0,03
Linde	9.355	3.916.658	0,28
LyondellBasell Industries – Klasse A	5.087	377.811	0,03
Mitsubishi Chemical Holdings	26.400	134.335	0,01
Mitsui Chemicals	3.500	77.278	0,01
Mosaic	5.834	143.400	0,01
Nippon Paint Holdings	16.500	107.456	0,01
Nippon Sanso Holdings	3.000	84.449	0,01
Nitto Denko	14.000	238.738	0,02
Novonosis (Novozymes) B – Klasse B	6.717	380.266	0,03
Nutrien	9.221	412.387	0,03
PPG Industries	4.342	518.652	0,04
RPM International	1.999	245.997	0,02
Sherwin-Williams	4.760	1.618.067	0,12
Shin-Etsu Chemical	34.900	1.176.065	0,09
Syensqo	2.030	148.322	0,01
Symrise	2.463	261.802	0,02
Toray Industries	25.300	161.224	0,01
Westlake	684	78.421	0,01
Yara International	3.109	82.342	0,01
Total Chemie		20.058.173	1,46
Kohle (0,03%)			
Teck Resources – Klasse B	9.207	373.094	0,03
Total Kohle		373.094	0,03
Kommerzielle Dienstleistungen (1,97%)			
Adecco Group – Namensaktie	3.691	91.068	0,01
Adyen	407	605.622	0,04
Amadeus IT Group	9.231	651.903	0,05
Ashtead Group	8.621	536.068	0,04
Automatic Data Processing	7.844	2.296.174	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (1,97%) (Fortsetzung)			
Block	10.258	871.827	0,06
Block – CDI	862	75.242	0,01
Booz Allen Hamilton Holding	2.527	325.225	0,02
Brambles	27.728	330.308	0,02
Bureau Veritas	6.490	197.176	0,01
Cintas	7.588	1.386.328	0,10
Corpay	1.382	467.696	0,03
Dai Nippon Printing	7.200	101.682	0,01
Edenred	4.393	144.429	0,01
Element Fleet Management	9.217	186.237	0,01
Equifax	2.338	595.839	0,04
Experian	17.309	746.800	0,05
Global Payments	4.995	559.740	0,04
Intertek Group	3.446	204.050	0,02
MarketAxess Holdings	817	184.675	0,01
Moody's	3.167	1.499.163	0,11
Nexi	7.852	43.581	0,00
PayPal Holdings	19.423	1.657.753	0,12
Quanta Services	2.920	922.866	0,07
Randstad	2.333	98.348	0,01
RB Global	4.053	365.621	0,03
Recruit Holdings	27.200	1.928.888	0,14
RELX	35.085	1.594.599	0,12
Rentokil Initial	49.479	248.366	0,02
Rollins	5.962	276.339	0,02
S&P Global	6.280	3.127.628	0,23
Secom	8.400	286.966	0,02
Securitas – Klasse B	10.494	130.021	0,01
SGS – Namensaktie	2.591	259.829	0,02
Toast – Klasse A	8.400	306.180	0,02
Toppan	5.500	147.299	0,01
TransUnion	3.876	359.344	0,03
Transurban Group	57.687	478.250	0,04
U-Haul Holding	1.800	115.290	0,01
United Rentals	1.344	946.767	0,07
Verisk Analytics	2.675	736.775	0,05
Wise – Klasse A	13.073	174.532	0,01
Wolters Kluwer	4.666	774.996	0,06
Total Kommerzielle Dienstleistungen		27.037.490	1,97
Computer (6,96%)			
Accenture – Klasse A	12.174	4.282.691	0,31
Apple	297.887	74.596.863	5,43
Bechtle	1.353	43.572	0,00
Capgemini	3.082	504.722	0,04
CGI	3.660	400.254	0,03
Check Point Software Technologies	1.862	347.635	0,03
Cognizant Technology Solutions – Klasse A	9.608	738.855	0,05
CrowdStrike Holdings – Klasse A	4.524	1.547.932	0,11
CyberArk Software	900	299.835	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Computer (6,96%) (Fortsetzung)			
Dell Technologies – Klasse C	5.733	660.671	0,05
EPAM Systems	1.100	257.202	0,02
Fortinet	13.255	1.252.332	0,09
Fujitsu	32.500	578.924	0,04
Gartner	1.639	794.046	0,06
Hewlett Packard Enterprise	26.736	570.814	0,04
HP	18.712	610.573	0,04
International Business Machines	17.994	3.955.621	0,29
Leidos Holdings	2.745	395.445	0,03
Logitech International – Namensaktie	3.483	288.402	0,02
NEC	4.500	392.848	0,03
NetApp	3.826	444.122	0,03
Nomura Research Institute	8.498	251.923	0,02
NTT Data	13.100	252.564	0,02
Obic	7.500	223.960	0,02
Otsuka	4.800	110.227	0,01
Pure Storage – Klasse A	5.391	331.169	0,02
SCSK	3.600	76.302	0,01
Seagate Technology Holdings	3.979	343.427	0,02
Super Micro Computer	10.340	315.163	0,02
Teleperformance	1.143	98.379	0,01
Western Digital	6.642	396.062	0,03
Zscaler	1.700	306.697	0,02
Total Computer		95.669.232	6,96
Kosmetik & Körperpflege (1,22%)			
Beiersdorf	2.197	282.099	0,02
Colgate-Palmolive	15.378	1.398.014	0,10
Essity – Klasse B	12.379	331.287	0,03
Estee Lauder Companies – Klasse A	4.660	349.407	0,03
Haleon	153.656	726.264	0,05
Kao	8.500	345.495	0,03
Kenvue	39.127	835.361	0,06
L'Oreal	4.688	1.659.485	0,12
Procter & Gamble	46.027	7.716.427	0,56
Shiseido	7.200	127.658	0,01
Unicharm	17.700	146.693	0,01
Unilever – GB	31.907	1.817.395	0,13
Unilever – NL	17.030	967.785	0,07
Total Kosmetik & Körperpflege		16.703.370	1,22
Vertrieb & Großhandel (0,64%)			
AddTech – Klasse B	4.093	111.574	0,01
Bunzl	6.808	281.028	0,02
Copart	16.886	969.088	0,07
D'ieteren Group	343	57.077	0,00
Fastenal	11.129	800.286	0,06
IMCD	1.173	174.301	0,01
ITOCHU	23.700	1.181.079	0,09
LKQ	4.853	178.348	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Vertrieb & Großhandel (0,64%) (Fortsetzung)			
Marubeni	28.400	432.343	0,03
Mitsubishi	64.400	1.067.050	0,08
Mitsui & Co	49.800	1.049.172	0,08
Pool	715	243.772	0,02
Rexel	2.538	64.651	0,00
SGH	2.848	81.308	0,01
Sumitomo	20.000	436.243	0,03
Toromont Industries	1.500	118.523	0,01
Toyota Tsusho	13.500	242.924	0,02
Watsco	659	312.294	0,02
WW Grainger	963	1.015.050	0,07
Total Vertrieb & Großhandel		8.816.111	0,64
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,46%)			
AerCap Holdings	3.481	333.132	0,02
Ally Financial	5.514	198.559	0,01
American Express	11.155	3.310.692	0,24
Ameriprise Financial	2.067	1.100.533	0,08
Amundi	1.480	98.389	0,01
Apollo Global Management	7.734	1.277.347	0,09
Ares Management – Klasse A	3.393	600.663	0,04
ASX	4.559	183.702	0,01
BlackRock Funding	2.858	2.929.764	0,21
Brookfield Asset Management – Klasse A	7.465	404.653	0,03
Capital One Financial	7.208	1.285.331	0,09
Cboe Global Markets	1.886	368.524	0,03
Charles Schwab	31.277	2.314.811	0,17
CME Group	6.925	1.608.193	0,12
Coinbase Globa – Klasse A	3.730	926.159	0,07
Computershare	8.277	173.984	0,01
Daiwa Securities Group	25.800	172.044	0,01
Deutsche Boerse	3.793	873.510	0,06
Discover Financial Services	5.153	892.654	0,07
Euronext	1.754	196.702	0,01
Franklin Resources	4.803	97.453	0,01
Futu Holdings – ADR	900	71.991	0,01
Hargreaves Lansdown	7.362	101.237	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	22.765	863.950	0,06
IGM Financial	1.516	48.393	0,00
Intercontinental Exchange	11.131	1.658.630	0,12
Isracard	1	3	0,00
Japan Exchange Group	21.800	245.520	0,02
Julius Baer Group	4.302	278.461	0,02
London Stock Exchange Group	9.437	1.333.763	0,10
LPL Financial Holdings	1.594	520.457	0,04
Mastercard – Klasse A	16.247	8.555.183	0,62
Mitsubishi HC Capital	10.000	66.302	0,01
Nasdaq	8.300	641.673	0,05
Nomura Holdings	62.800	372.141	0,03
ORIX	21.100	457.552	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,46%) (Fortsetzung)			
Raymond James Financial	3.979	618.058	0,05
SBI Holdings	5.480	138.848	0,01
Schroders	19.217	77.882	0,01
SEI Investments	2.450	202.076	0,02
Singapore Exchange	12.600	117.669	0,01
Synchrony Financial	7.293	474.045	0,04
T Rowe Price Group	4.180	472.716	0,03
TMX Group	6.210	191.196	0,01
Tradeweb Markets – Klasse A	2.373	310.673	0,02
Visa – Klasse A	32.712	10.338.300	0,75
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		47.503.518	3,46
Energie (2,22%)			
AES	13.353	171.853	0,01
Alliant Energy	5.172	305.872	0,02
Ameren	5.607	499.808	0,04
American Electric Power	10.631	980.497	0,07
BKW	432	71.599	0,01
Brookfield Renewable	2.750	76.064	0,01
CenterPoint Energy	12.161	385.869	0,03
Chubu Electric Power	13.900	146.421	0,01
CLP Holdings	37.500	315.238	0,02
CMS Energy	5.792	386.037	0,03
Consolidated Edison	6.251	557.777	0,04
Constellation Energy	6.363	1.423.467	0,10
Dominion Energy	16.030	863.376	0,06
DTE Energy	4.150	501.112	0,04
Duke Energy	15.304	1.648.853	0,12
E.ON	44.114	513.672	0,04
Edison International	7.442	594.169	0,04
EDP	58.316	186.654	0,01
EDP Renovaveis	6.482	67.390	0,00
Elia Group	507	39.060	0,00
Emera	5.982	223.483	0,02
Endesa	7.498	161.262	0,01
Enel	155.737	1.110.475	0,08
Engie	35.485	562.562	0,04
Entergy	8.276	627.486	0,05
Eversource Energy	4.211	259.187	0,02
Exelon	7.045	404.594	0,03
Exelon	21.205	798.156	0,06
FirstEnergy	10.393	413.434	0,03
Fortis	9.503	394.670	0,03
Fortum	9.449	132.237	0,01
Hydro One	6.706	206.421	0,01
Iberdrola	120.126	1.654.393	0,12
Kansai Electric Power	19.800	220.917	0,02
Mercury	17.419	57.090	0,00
Meridian Energy	15.049	49.828	0,00
National Grid	92.518	1.100.761	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Energie (2,22%) (Fortsetzung)			
NextEra Energy	40.349	2.892.620	0,21
NRG Energy	3.798	342.656	0,02
Origin Energy	38.578	260.353	0,02
Orsted	3.731	167.961	0,01
PG&E	38.130	769.463	0,06
Power Assets Holdings	30.500	212.810	0,02
PPL	14.975	486.088	0,04
Public Service Enterprise Group	9.303	786.010	0,06
Redeia	9.417	160.896	0,01
RWE	13.688	408.634	0,03
Sembcorp Industries	17.200	69.597	0,00
Sempra Energy	12.575	1.103.079	0,08
Southern	21.491	1.769.139	0,13
SSE	21.352	428.930	0,03
Terna – Rete Elettrica Nazionale	21.394	168.810	0,01
Tokyo Electric Power Holdings	24.700	74.653	0,01
Verbund	1.394	101.044	0,01
Vistra	6.907	952.268	0,07
WEC Energy Group	5.795	544.962	0,04
Xcel Energy	10.343	698.359	0,05
Total Energie		30.510.076	2,22
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,61%)			
AMETEK	4.265	768.809	0,06
Brother Industries	4.400	75.522	0,01
Eaton	7.625	2.530.509	0,18
Emerson Electric	11.205	1.388.636	0,10
Fujikura	5.300	220.822	0,02
Legrand	5.265	512.697	0,04
Prysmian	4.988	318.478	0,02
Schneider Electric – FR	10.166	2.535.929	0,18
Schneider Electric – GB	283	70.595	0,00
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		8.421.997	0,61
Elektronik (1,05%)			
ABB – Namensaktie	30.815	1.668.515	0,12
Allegion	1.996	260.837	0,02
Amphenol – Klasse A	24.100	1.673.745	0,12
Assa Abloy – Klasse B	19.351	572.338	0,04
Fortive	6.614	496.050	0,04
Garmin	3.091	637.550	0,05
Halma	8.387	282.449	0,02
Honeywell International	12.810	2.893.651	0,21
Hoya	6.800	857.356	0,06
Hubbell	898	376.163	0,03
Jabil	2.515	361.909	0,03
Keysight Technologies	3.266	524.618	0,04
Kyocera	24.800	248.615	0,02
Mettler-Toledo International	473	578.801	0,04
Minebea Mitsumi	7.000	114.447	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Elektronik (1,05%) (Fortsetzung)			
Murata Manufacturing	36.000	586.294	0,04
Nidec	16.000	290.659	0,02
SCREEN Holdings	1.500	90.577	0,01
Shimadzu	4.800	136.248	0,01
TDK	37.500	494.520	0,04
TE Connectivity	5.723	818.217	0,06
Trimble	4.729	334.151	0,02
Yokogawa Electric	3.300	71.350	0,00
Total Elektronik		14.369.060	1,05
Alternative Energie (0,06%)			
Enphase Energy	2.516	172.799	0,01
First Solar	1.821	320.933	0,03
Vestas Wind Systems	21.093	287.270	0,02
Total Alternative Energie		781.002	0,06
Ingenieurs- & Bauwesen (0,39%)			
Acciona	326	36.694	0,00
ACS Actividades de Construccion y Servicios	4.895	245.531	0,02
AECOM	2.803	299.417	0,02
Aena	1.530	312.744	0,02
Aeroports de Paris	298	34.468	0,00
Auckland International Airport	25.172	122.693	0,01
Bouygues	4.529	133.846	0,01
Cellnex Telecom	10.120	319.722	0,03
CK Infrastructure Holdings	12.500	92.930	0,01
Eiffage	1.326	116.327	0,01
EMCOR Group	964	437.560	0,03
Ferrovial	9.937	417.764	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	6.652	67.607	0,01
Jacobs Solutions	2.527	337.658	0,03
Kajima	8.500	155.819	0,01
Keppel	29.900	149.917	0,01
Obayashi	12.200	162.475	0,01
Skanska – Klasse B	6.394	134.659	0,01
Stantec	2.292	179.733	0,01
Taisei	4.000	168.974	0,01
Vinci	9.425	973.421	0,07
WSP Global	2.408	423.535	0,03
Total Ingenieurs- & Bauwesen		5.323.494	0,39
Unterhaltung (0,28%)			
Aristocrat Leisure	11.967	506.505	0,04
CTS Eventim & Co	947	80.068	0,01
DraftKings Holdings – Klasse A	8.422	313.298	0,02
Entain	8.937	76.916	0,00
Evolution	3.580	276.311	0,02
Flutter Entertainment	3.700	956.265	0,07
Genting Singapore	160.000	89.723	0,01
La Francaise des Jeux	1.426	54.960	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Unterhaltung (0,28%) (Fortsetzung)			
Live Nation Entertainment	3.088	399.896	0,03
Lottery	56.538	172.927	0,01
Oriental Land	20.900	455.076	0,03
Toho	2.800	109.641	0,01
Universal Music Group	16.308	417.445	0,03
Total Unterhaltung		3.909.031	0,28
Umweltschutz (0,30%)			
GFL Environmental	3.600	160.401	0,01
Pentair	3.333	335.433	0,03
Republic Services	4.183	841.536	0,06
Veralto	4.554	463.825	0,03
Waste Connections	4.930	845.889	0,06
Waste Management	7.573	1.528.156	0,11
Total Umweltschutz		4.175.240	0,30
Nahrungsmittel (1,47%)			
Aeon	12.100	284.484	0,02
Ajinomoto	8.600	353.062	0,03
Albertsons Companies – Klasse A	6.200	121.768	0,01
Barry Callebaut – Namensaktie	48	63.770	0,00
Carrefour	11.157	158.624	0,01
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	24	266.681	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli – Namensaktie	2	220.690	0,02
CK Hutchison Holdings	55.720	297.682	0,02
Compass Group	34.654	1.155.326	0,08
Conagra Brands	8.504	235.986	0,02
Danone	12.326	831.164	0,06
Empire – Klasse A	1.429	43.609	0,00
General Mills	10.325	658.425	0,05
George Weston	1.352	210.142	0,02
Hershey	2.695	456.398	0,03
Hormel Foods	5.777	181.224	0,01
J Sainsbury	38.678	132.533	0,01
Jeronimo Martins	4.093	78.197	0,01
JM Smucker	2.126	234.115	0,02
Kellanova	5.244	424.607	0,03
Kerry Group – Klasse A	3.192	308.221	0,02
Kesko – Klasse B	6.707	126.262	0,01
Kikkoman	11.500	128.969	0,01
Kobe Bussan	3.400	74.421	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	17.821	581.105	0,04
Kraft Heinz	17.915	550.170	0,04
Kroger	13.199	807.119	0,06
Lamb Weston Holdings	2.957	197.616	0,01
Loblaw Companies	3.101	407.882	0,03
Lotus Bakeries	8	89.301	0,01
Marks & Spencer Group	25.384	119.375	0,01
McCormick & Co – Nicht stimmberechtigte Aktien	4.670	356.041	0,03
MEIJI Holdings	3.200	65.177	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Nahrungsmittel (1,47%) (Fortsetzung)			
Metro	4.323	270.976	0,02
Mondelez International – Klasse A	26.290	1.570.302	0,11
Mowi	7.649	131.161	0,01
Nestle – Namensaktie	51.317	4.240.129	0,31
Nissin Foods Holdings	4.500	109.465	0,01
Orkla	13.624	117.978	0,01
Salmar	1.507	71.719	0,01
Saputo	5.265	91.484	0,01
Seven & i Holdings	43.200	683.624	0,05
Sodexo	1.705	140.448	0,01
Sysco	9.562	731.110	0,05
Tesco	133.012	613.530	0,04
The Campbell's Company	3.889	162.871	0,01
Tyson Foods – Klasse A	5.170	296.965	0,02
WH Group	221.268	171.193	0,01
Woolworths Group	23.586	445.254	0,03
Yakult Honsha	5.000	95.031	0,01
Total Nahrungsmittel		20.163.386	1,47
Forstprodukte & Papier (0,06%)			
Holmen – Klasse B	987	36.285	0,00
International Paper	6.114	329.055	0,03
Mondi	9.433	140.822	0,01
UPM-Kymmene	11.500	316.283	0,02
Total Forstprodukte & Papier		822.445	0,06
Gas (0,12%)			
AltaGas	6.446	150.057	0,01
Atmos Energy	2.563	356.949	0,03
Canadian Utilities – Klasse A	3.214	77.881	0,01
Centrica	97.442	163.041	0,01
Hong Kong & China Gas	259.987	207.844	0,02
NiSource	9.245	339.846	0,02
Osaka Gas	7.100	156.312	0,01
Snam	41.826	185.240	0,01
Total Gas		1.637.170	0,12
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,12%)			
Fuji Electric	2.000	108.908	0,01
Makita	5.000	154.079	0,01
Schindler Holding	858	237.068	0,01
Schindler Holding – Namensaktie	593	161.950	0,01
Snap-on	1.111	377.162	0,03
Stanley Black & Decker	3.283	263.592	0,02
Techtronic Industries	28.500	376.065	0,03
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		1.678.824	0,12
Gesundheitsprodukte (2,76%)			
Abbott Laboratories	34.379	3.888.609	0,28
Agilent Technologies	5.800	779.172	0,06
Alcon	10.097	856.783	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Gesundheitsprodukte (2,76%) (Fortsetzung)			
Align Technology	1.481	308.803	0,02
Avantor	14.870	313.311	0,02
Baxter International	9.015	262.877	0,02
Bio-Techne	3.400	244.902	0,02
Boston Scientific	28.712	2.564.556	0,19
Carl Zeiss Meditec	919	43.318	0,00
Cigna Group	5.615	1.550.526	0,11
Cochlear	1.089	195.453	0,01
Coloplast – Klasse B	2.465	269.104	0,02
Cooper Companies	4.168	383.164	0,03
Danaher	12.800	2.938.240	0,21
Demant	2.666	97.806	0,01
DiaSorin	489	50.413	0,00
Edwards Lifesciences	11.694	865.707	0,06
EssilorLuxottica	5.848	1.426.700	0,10
Exact Sciences	3.431	192.788	0,01
Fisher & Paykel Healthcare – Klasse C	11.880	255.582	0,02
FUJIFILM Holdings	22.500	473.737	0,03
GE Healthcare Holding	8.125	635.212	0,05
Getinge – Klasse B	4.123	67.745	0,01
Hologic	4.678	337.237	0,03
IDEXX Laboratories	1.657	685.070	0,05
Insulet	1.285	335.475	0,02
Intuitive Surgical	6.831	3.565.509	0,26
Koninklijke Philips	14.586	368.533	0,03
Lifco – Klasse B	4.613	133.849	0,01
Medtronic	25.761	2.057.789	0,15
Olympus	22.500	339.375	0,03
Qiagen	4.503	200.713	0,02
ResMed	2.817	644.220	0,05
Revvity	2.565	286.280	0,02
Sartorius Stedim Biotech	620	121.147	0,01
Siemens Healthineers	5.688	301.564	0,02
Smith & Nephew	17.124	212.616	0,02
Solventum	2.735	180.674	0,01
Sonova Holding – Namensaktie	1.085	354.743	0,03
STERIS	1.975	405.981	0,03
Straumann Holding – Namensaktie	2.050	258.441	0,02
Stryker	6.717	2.418.456	0,18
Sysmex	9.300	172.585	0,01
Teleflex	908	161.606	0,01
Terumo	28.400	553.326	0,04
Thermo Fisher Scientific	7.349	3.823.170	0,28
Waters	1.210	448.886	0,03
West Pharmaceutical Services	1.344	440.241	0,03
Zimmer Biomet Holdings	3.826	404.140	0,03
Total Gesundheitsprodukte		37.876.134	2,76

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Gesundheitsdienstleistungen (1,25%)			
BioMerieux	926	99.243	0,01
Centene	10.100	611.858	0,05
Charles River Laboratories International	966	178.324	0,01
DaVita	981	146.708	0,01
Elevance Health	4.431	1.634.596	0,12
Eurofins Scientific	2.981	152.211	0,01
Fresenius & Co	7.332	254.645	0,02
Fresenius Medical Care & Co	3.967	181.402	0,01
HCA Healthcare	3.894	1.168.784	0,09
Humana	2.377	603.069	0,04
IQVIA Holdings	3.598	707.043	0,05
Labcorp Holdings	1.837	421.261	0,03
Lonza Group – Namensaktie	1.409	833.040	0,06
Molina Healthcare	1.144	332.961	0,02
Quest Diagnostics	1.995	300.966	0,02
Ramsay Health Care	3.390	72.497	0,01
Sonic Healthcare	10.413	174.139	0,01
UnitedHealth Group	17.999	9.104.974	0,66
Universal Health Services – Klasse B	1.285	230.555	0,02
Total Gesundheitsdienstleistungen		17.208.276	1,25
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,01%)			
Jardine Matheson Holdings	2.400	98.328	0,01
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		98.328	0,01
Wohnimmobilienbau (0,26%)			
Barratt Developments	19.375	106.791	0,01
Berkeley Group Holdings	1.227	59.931	0,00
Daiwa House Industry	9.400	290.565	0,02
DR Horton	5.592	781.874	0,06
Lennar – Klasse A	4.847	660.986	0,05
NVR	68	556.165	0,04
Persimmon	7.207	108.132	0,01
PulteGroup	4.201	457.489	0,03
Sekisui Chemical	8.600	148.568	0,01
Sekisui House	13.400	322.466	0,02
Taylor Wimpey	66.733	102.047	0,01
Total Wohnimmobilienbau		3.595.014	0,26
Heimausstattung (0,23%)			
Hoshizaki	1.800	71.743	0,01
Panasonic Holdings	41.800	436.990	0,03
Rational	58	49.489	0,00
SEB	522	47.297	0,00
Sony Group	122.000	2.615.284	0,19
Total Heimausstattung		3.220.803	0,23
Haushaltsprodukte (0,22%)			
Avery Dennison	1.628	304.648	0,02
Church & Dwight	4.943	517.581	0,04
Clorox	2.451	398.067	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Haushaltsprodukte (0,22%) (Fortsetzung)			
Henkel & Co	1.947	149.999	0,01
Kimberly-Clark	6.625	868.140	0,06
Reckitt Benckiser Group	14.015	848.307	0,06
Total Haushaltsprodukte		3.086.742	0,22
Versicherungen (3,97%)			
Admiral Group	3.447	114.142	0,01
Aegon	32.282	191.208	0,01
Aflac	10.284	1.063.777	0,08
Ageas	3.203	155.554	0,01
AIA Group	223.200	1.617.693	0,12
Allianz – Namensaktie	7.732	2.369.119	0,17
Allstate	4.832	931.561	0,07
American Financial Group	1.889	258.661	0,02
American International Group	12.202	888.306	0,06
Aon – Klasse A	3.762	1.351.160	0,10
Arch Capital Group	7.480	690.778	0,05
Arthur J Gallagher & Co	4.673	1.326.431	0,10
ASR Nederland	3.368	159.661	0,01
Assurant	951	202.772	0,02
Aviva	56.391	331.086	0,02
AXA	35.495	1.261.434	0,09
Baloise Holding – Namensaktie	813	147.215	0,01
Berkshire Hathaway – Klasse B	25.782	11.686.465	0,85
Brown & Brown	4.579	467.150	0,03
Chubb	7.720	2.133.036	0,16
Cincinnati Financial	3.133	450.212	0,03
Corebridge Financial	5.600	167.608	0,01
Dai-ichi Life Holdings	16.700	450.016	0,03
EQUITABLE Holdings	5.224	246.416	0,02
Erie Indemnity – Klasse A	515	212.298	0,02
Everest Group	813	294.680	0,02
Fairfax Financial Holdings	436	606.313	0,04
Fidelity National Financial	5.102	286.426	0,02
Generali	19.668	555.387	0,04
Gjensidige Forsikring	3.555	62.916	0,00
Great-West Lifeco	4.919	163.043	0,01
Hannover Rueck	1.233	308.213	0,02
Hartford Financial Services Group	5.933	649.070	0,05
Helvetia Holding – Namensaktie	447	73.690	0,01
iA Financial	1.628	150.914	0,01
Insurance Australia Group	40.660	212.978	0,02
Intact Financial	3.566	648.957	0,05
Japan Post Holdings	39.000	369.875	0,03
Japan Post Insurance	3.700	68.439	0,01
Legal & General Group	112.457	323.653	0,02
Loews	3.775	319.705	0,02
M&G	47.684	118.155	0,01
Manulife Financial	33.316	1.022.969	0,07
Markel Group	252	435.010	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Versicherungen (3,97%) (Fortsetzung)			
Marsh & McLennan Companies	9.360	1.988.158	0,15
Medibank	86.273	202.446	0,02
MetLife	11.814	967.330	0,07
MS&AD Insurance Group Holdings	25.900	568.396	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen – Namensaktie	2.729	1.376.486	0,10
NN Group	5.427	236.419	0,02
Phoenix Group Holdings	18.377	117.378	0,01
Power of Canada	10.251	319.604	0,02
Principal Financial Group	4.436	343.391	0,03
Progressive	11.404	2.732.512	0,20
Prudential	51.638	411.957	0,03
Prudential Financial	6.993	828.880	0,06
QBE Insurance Group	28.446	338.157	0,02
Sampo – Klasse A	10.668	435.020	0,03
Sompo Holdings	17.400	456.036	0,03
Sun Life Financial	11.855	703.535	0,05
Suncorp Group	22.642	266.497	0,02
Swiss Life Holding – Namensaktie	515	397.566	0,03
Swiss Re	5.673	821.294	0,06
T&D Holdings	10.800	199.665	0,01
Talanx	1.290	109.736	0,01
Tokio Marine Holdings	36.100	1.315.734	0,10
Travelers Companies	4.225	1.017.760	0,07
Tryg	8.327	175.175	0,01
Willis Towers Watson	2.282	714.814	0,05
WR Berkley	5.913	346.029	0,03
Zurich Insurance Group	2.766	1.644.492	0,12
Total Versicherungen		54.578.619	3,97
Internet (10,01%)			
Airbnb – Klasse A	8.689	1.141.822	0,08
Alphabet – Klasse A	114.644	21.702.109	1,58
Alphabet – Klasse C	98.443	18.747.485	1,36
Amazon.com	185.202	40.631.467	2,96
Auto Trader Group	18.298	181.727	0,01
Booking Holdings	669	3.323.873	0,24
CAR Group	7.019	156.580	0,01
CDW	2.726	474.433	0,03
Delivery Hero	3.014	84.641	0,01
DoorDash – Klasse A	6.263	1.050.618	0,08
eBay	8.990	556.931	0,04
Expedia Group	2.576	479.986	0,04
F5	1.218	306.291	0,02
Gen Digital	11.430	312.953	0,02
GoDaddy – Klasse A	2.708	534.478	0,04
LY	58.600	156.381	0,01
M3	9.000	80.001	0,01
Match Group	5.581	182.555	0,01
MercadoLibre	860	1.462.378	0,11
Meta Platforms – Klasse A	42.853	25.090.860	1,83

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Internet (10,01%) (Fortsetzung)			
MonotaRO	6.600	112.212	0,01
Netflix	8.470	7.549.480	0,55
OKTA	3.044	239.867	0,02
Palo Alto Networks	12.646	2.301.066	0,17
Pinterest – Klasse A	11.539	334.631	0,02
Prosus	27.859	1.106.321	0,08
Rakuten Group	32.000	174.884	0,01
Robinhood Markets – Klasse A	11.100	413.586	0,03
Roku	2.236	166.224	0,01
Scout24	1.874	165.139	0,01
Sea – ADR	7.100	753.310	0,06
SEEK	5.966	83.370	0,01
Shopify – Klasse A	23.596	2.510.049	0,18
Snap – Klasse A	21.846	235.281	0,02
Spotify Technology	3.026	1.353.772	0,10
Trend Micro	2.800	152.632	0,01
Uber Technologies	37.467	2.260.009	0,16
VeriSign	1.855	383.911	0,03
Wix.com	1.200	257.460	0,02
Zillow Group – Klasse C	2.869	212.449	0,02
ZOZO	1.900	59.203	0,00
Total Internet		137.482.425	10,01
Investmentgesellschaften (0,13%)			
EXOR	1.694	155.329	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	1.957	133.848	0,01
Industrivarden – Klasse A	2.794	88.352	0,01
Industrivarden – Klasse C	2.074	65.528	0,01
Infratil	16.275	114.888	0,01
Investment AB Latour – Klasse B	3.595	89.767	0,01
Investor – Klasse B	33.320	882.663	0,06
L E Lundbergforetagen – Klasse B	1.077	48.834	0,00
Sofina	223	50.432	0,00
Washington H Soul Pattinson & Co	6.538	138.523	0,01
Total Investmentgesellschaften		1.768.164	0,13
Eisen & Stahl (0,18%)			
ArcelorMittal	11.750	272.909	0,02
BlueScope Steel	7.213	83.468	0,01
Fortescue Metals Group	30.884	348.974	0,02
JFE Holdings	10.900	123.419	0,01
Mineral Resources	3.671	77.847	0,01
Nippon Steel	17.089	345.999	0,02
Nucor	4.727	551.688	0,04
Reliance	1.331	358.385	0,03
Steel Dynamics	3.043	347.115	0,02
Total Eisen & Stahl		2.509.804	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Freizeit (0,14%)			
Carnival	20.810	518.585	0,04
Royal Caribbean Cruises	4.693	1.082.628	0,08
Shimano	1.500	204.155	0,01
Yamaha Motor	14.700	131.371	0,01
Total Freizeit		1.936.739	0,14
Hotelwesen (0,31%)			
Accor	4.359	212.326	0,01
Galaxy Entertainment Group	39.000	165.681	0,01
Hilton Worldwide Holdings	4.936	1.219.982	0,09
Hyatt Hotels – Klasse A	470	73.781	0,00
InterContinental Hotels Group	2.824	352.051	0,03
Las Vegas Sands	7.757	398.399	0,03
Marriott International – Klasse A	4.874	1.359.554	0,10
MGM Resorts International	4.291	148.683	0,01
Sands China	43.200	116.231	0,01
Whitbread	2.640	97.405	0,01
Wynn Resorts	2.065	177.920	0,01
Total Hotelwesen		4.322.013	0,31
Bau- & Bergbaumaschinen (0,86%)			
Caterpillar	9.518	3.452.750	0,25
Epiroc – Klasse A	12.106	210.966	0,01
Epiroc – Klasse B	7.402	115.492	0,01
Ge Vernova	5.238	1.722.935	0,13
Hitachi	89.500	2.242.056	0,16
Hitachi Construction Machinery	1.500	33.568	0,00
Komatsu	18.400	509.290	0,04
Metso	10.445	97.126	0,01
Mitsubishi Electric	36.800	629.178	0,05
Mitsubishi Heavy Industries	63.100	892.538	0,06
Sandvik	20.873	374.606	0,03
Siemens Energy	13.029	679.703	0,05
Vertiv Holdings – Klasse A	7.327	832.420	0,06
Total Bau- & Bergbaumaschinen		11.792.628	0,86
Verschiedene Maschinen (0,92%)			
Atlas Copco – Klasse A	51.225	782.799	0,06
Atlas Copco – Klasse B	30.676	414.918	0,03
Beijer Ref	8.943	132.009	0,01
CNH Industrial	20.674	234.236	0,02
Daifuku	6.000	125.986	0,01
Deere & Co	5.129	2.173.157	0,16
Dover	2.727	511.585	0,04
FANUC	18.500	491.458	0,03
GEA Group	3.149	155.931	0,01
Graco	3.039	256.157	0,02
Hexagon – Klasse B	43.039	411.333	0,03
IDEX	1.787	374.001	0,03
Ingersoll Rand	7.774	703.236	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Verschiedene Maschinen (0,92%) (Fortsetzung)			
Keyence	3.760	1.546.251	0,11
Kone – Klasse B	6.150	299.311	0,02
Kubota	16.600	194.244	0,01
Nordson	1.195	250.042	0,02
Omron	3.200	108.995	0,01
Otis Worldwide	7.533	697.631	0,05
Rockwell Automation	2.392	683.610	0,05
SMC	1.100	435.213	0,03
Spirax Group	1.309	112.380	0,01
Toro	1.581	126.638	0,01
Wartsila	7.255	128.540	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	3.358	636.643	0,04
Xylem	4.321	501.323	0,04
Yaskawa Electric	5.300	137.154	0,01
Total Verschiedene Maschinen		12.624.781	0,92
Medien (0,75%)			
Bollore	24.988	153.698	0,01
Charter Communications – Klasse A	1.890	647.835	0,05
Comcast – Klasse A	76.177	2.858.923	0,21
FactSet Research Systems	796	382.303	0,03
FOX – Klasse A	3.677	178.629	0,01
FOX – Klasse B	2.697	123.361	0,01
Informa	26.586	265.838	0,02
Liberty Media-Liberty Formula One – Klasse C	3.803	352.386	0,02
News – Klasse A	8.218	226.324	0,02
Pearson	10.047	161.312	0,01
Quebecor – Klasse B	2.355	51.580	0,00
Thomson Reuters	3.075	493.514	0,04
Walt Disney	35.296	3.930.209	0,29
Warner Bros Discovery	45.886	485.015	0,03
Total Medien		10.310.927	0,75
Metallverarbeitung (0,04%)			
SKF – Klasse B	7.735	145.330	0,01
Tenaris	7.171	134.180	0,01
VAT Group	551	208.422	0,02
Total Metallverarbeitung		487.932	0,04
Bergbau (0,90%)			
Agnico Eagle Mines	9.497	742.618	0,05
Anglo American	25.488	754.616	0,06
Antofagasta	6.669	132.801	0,01
Barrick Gold	34.623	536.606	0,04
BHP Group	97.715	2.392.785	0,17
Boliden	5.240	147.252	0,01
Cameco	9.149	470.173	0,03
Endeavour Mining	4.598	82.059	0,01
First Quantum Minerals	11.331	145.990	0,01
Franco-Nevada	3.761	441.738	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Bergbau (0,90%) (Fortsetzung)			
Freeport-McMoRan	29.742	1.132.575	0,08
Glencore	199.877	884.652	0,06
Ivanhoe Mines – Klasse A	10.100	119.807	0,01
Kinross Gold	23.167	215.046	0,02
Lundin Mining	14.214	122.255	0,01
Newmont – CA	9.478	352.706	0,03
Newmont – US	6.888	256.371	0,02
Newmont – CDI	6.394	235.710	0,02
Norsk Hydro	30.515	168.033	0,01
Northern Star Resources	23.949	228.945	0,02
Pan American Silver	7.981	161.374	0,01
Rio Tinto – AU	6.412	466.315	0,03
Rio Tinto – GB	21.737	1.285.762	0,09
South32 – AU	40.132	84.482	0,01
South32 – GB	75.794	159.948	0,01
Sumitomo Metal Mining	7.000	160.925	0,01
Wheaton Precious Metals	8.862	498.557	0,04
Total Bergbau		12.380.101	0,90
Verschiedene Hersteller (0,76%)			
3M	10.940	1.412.245	0,10
Alfa Laval	6.084	254.719	0,02
Alstom	7.833	174.875	0,01
AO Smith	1.833	125.029	0,01
Axon Enterprise	1.355	805.304	0,06
Carlisle Companies	882	325.317	0,03
Illinois Tool Works	5.932	1.504.118	0,11
Indutrade	7.207	180.676	0,01
Knorr-Bremse	1.272	92.662	0,01
Orica	5.814	59.684	0,01
Parker-Hannifin	2.418	1.537.920	0,11
Siemens – Namensaktie	14.929	2.914.945	0,21
Smiths Group	7.603	163.683	0,01
Teledyne Technologies	885	410.755	0,03
Textron	3.681	281.560	0,02
Trelleborg – Klasse B	4.447	152.375	0,01
Total Verschiedene Hersteller		10.395.867	0,76
Büroautomation & Geschäftsausstattung (0,09%)			
Canon	20.400	669.918	0,05
Ricoh	10.600	122.181	0,01
Seiko Epson	6.500	118.928	0,01
Zebra Technologies – Klasse A	990	382.358	0,02
Total Büroautomation & Geschäftsausstattung		1.293.385	0,09
Öl & Gas (2,90%)			
Aker	5.485	107.069	0,01
APA	4.479	103.420	0,01
ARC Resources	13.037	236.319	0,02
BP	331.423	1.631.241	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Öl & Gas (2,90%) (Fortsetzung)			
Canadian Natural Resources	42.346	1.306.714	0,09
Cenovus Energy	26.161	396.362	0,03
Chevron	33.557	4.860.396	0,35
ConocoPhillips	26.109	2.589.230	0,19
Coterra Energy	13.986	357.202	0,03
DCC	2.019	129.970	0,01
Devon Energy	12.275	401.761	0,03
Diamondback Energy	3.285	538.182	0,04
ENEOS Holdings	53.300	280.235	0,02
Eni	42.587	577.254	0,04
EOG Resources	11.307	1.386.012	0,10
EQT	10.923	503.660	0,04
Equinor	17.877	417.752	0,03
Expand Energy	4.095	407.657	0,03
Exxon Mobil	87.061	9.365.152	0,68
Galp Energia	9.896	163.445	0,01
Hess	5.476	728.363	0,05
HF Sinclair	2.554	89.518	0,01
Idemitsu Kosan	14.980	98.701	0,01
Imperial Oil	3.121	192.247	0,01
Inpex	18.600	233.210	0,02
Marathon Petroleum	6.528	910.656	0,07
MEG Energy	7.568	124.186	0,01
Neste	8.851	111.128	0,01
Occidental Petroleum	11.058	546.376	0,04
OMV	2.884	111.511	0,01
Ovintiv	4.280	173.340	0,01
Parkland	3.300	74.595	0,01
Phillips 66	8.502	968.633	0,07
Repsol	23.449	283.850	0,02
Santos	72.059	298.030	0,02
Shell	123.563	3.831.617	0,28
Suncor Energy	24.554	876.002	0,06
Texas Pacific Land	387	428.007	0,03
TotalEnergies	41.965	2.319.180	0,17
Tourmaline Oil	7.525	348.048	0,02
Valero Energy	6.162	755.400	0,05
Woodside Energy Group	36.781	560.215	0,04
Total Öl & Gas		39.821.846	2,90
Öl- & Gasdienstleistungen (0,17%)			
Baker Hughes	18.920	776.098	0,06
Halliburton	17.320	470.931	0,03
Schlumberger	28.249	1.083.067	0,08
Total Öl- & Gasdienstleistungen		2.330.096	0,17
Verpackung & Container (0,16%)			
Amcor	24.709	232.512	0,02
Amcor – CDI	7.484	69.367	0,00
Ball	6.227	343.294	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Verpackung & Container (0,16%) (Fortsetzung)			
CCL Industries – Klasse B	2.620	134.716	0,01
Crown Holdings	2.730	225.744	0,02
Packaging Corporation of America	1.982	446.208	0,03
SIG Group	6.264	123.586	0,01
Smurfit WestRock – GB	4.205	227.295	0,02
Smurfit WestRock – US	6.003	323.322	0,02
Stora Enso – Klasse R	11.348	114.195	0,01
Total Verpackung & Container		2.240.239	0,16
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,22%)			
AbbVie	34.532	6.136.336	0,45
Alnylam Pharmaceuticals	2.392	562.862	0,04
Amgen	10.384	2.706.486	0,20
Amplifon	1.161	29.875	0,00
Argenx – BE	739	459.141	0,03
Argenx – NL	385	239.201	0,02
Astellas Pharma	33.200	324.163	0,02
AstraZeneca	30.737	4.029.658	0,29
Bachem Holding	800	51.112	0,00
Bayer – Namensaktie	20.634	412.673	0,03
Becton Dickinson & Co	5.408	1.226.913	0,09
Biogen	2.862	437.657	0,03
BioMarin Pharmaceutical	3.289	216.186	0,02
Bio-Rad Laboratories – Klasse A	516	169.511	0,01
Bristol-Myers Squibb	39.434	2.230.387	0,16
Cardinal Health	4.764	563.438	0,04
Cencora	3.302	741.893	0,05
Chugai Pharmaceutical	12.500	556.678	0,04
Corteva	13.607	775.055	0,06
CSL	9.835	1.714.637	0,12
CVS Health	25.272	1.134.460	0,08
Daiichi Sankyo	34.100	944.281	0,07
DexCom	8.677	674.810	0,05
Eisai	4.600	126.708	0,01
Eli Lilly & Co	15.766	12.171.352	0,89
Galderma Group	1.691	187.787	0,01
Genmab	1.199	248.487	0,02
Gilead Sciences	25.052	2.314.053	0,17
Grifols	5.081	48.131	0,00
GSK	77.938	1.314.313	0,10
Henry Schein	2.379	164.627	0,01
Hikma Pharmaceuticals	3.847	96.022	0,01
Illumina	3.082	411.848	0,03
Incyte	3.994	275.866	0,02
Ipsen	907	103.969	0,01
Johnson & Johnson	47.055	6.805.094	0,50
Kyowa Kirin	4.000	60.461	0,00
McKesson	2.648	1.509.122	0,11
Merck	2.364	342.464	0,03
Merck & Co	50.038	4.977.780	0,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (6,22%) (Fortsetzung)			
Moderna	7.021	291.933	0,02
Neurocrine Biosciences	2.057	280.780	0,02
Novartis – Namensaktie	38.619	3.779.868	0,28
Novo Nordisk – Klasse B	63.289	5.485.586	0,40
Ono Pharmaceutical	8.500	88.402	0,01
Orion – Klasse B	2.418	107.114	0,01
Otsuka Holdings	8.400	459.659	0,03
Pfizer	110.313	2.926.604	0,21
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	2.531	132.615	0,01
Regeneron Pharmaceuticals	2.075	1.478.085	0,11
Roche Holding	13.727	3.870.067	0,28
Roche Holding – CH	648	193.488	0,01
Royalty Pharma – Klasse A	7.200	183.672	0,01
Sandoz Group	8.011	328.573	0,02
Sanofi	22.255	2.160.243	0,16
Shionogi & Co	15.600	220.262	0,02
Swedish Orphan Biovitrum	3.300	94.796	0,01
Takeda Pharmaceutical	29.759	791.692	0,06
Teva Pharmaceutical Industries – ADR	22.089	486.842	0,04
UCB	2.388	475.267	0,03
United Therapeutics	770	271.687	0,02
Vertex Pharmaceuticals	4.995	2.011.486	0,15
Viatis	24.598	306.245	0,02
Zealand Pharma	980	97.366	0,01
Zoetis	8.672	1.412.929	0,10
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		85.430.758	6,22
Pipelines (0,62%)			
APA Group	22.835	98.544	0,01
Cheniere Energy	4.466	959.609	0,07
Enbridge	41.389	1.755.766	0,13
Keyera	4.639	141.796	0,01
Kinder Morgan	39.923	1.093.890	0,08
ONEOK	11.639	1.168.556	0,08
Pembina Pipeline	12.014	443.654	0,03
Targa Resources	4.023	718.106	0,05
TC Energy	19.614	913.602	0,07
Williams Companies	23.436	1.268.356	0,09
Total Pipelines		8.561.879	0,62
Private Equity (0,58%)			
3i Group	17.451	778.935	0,06
Blackstone	14.284	2.462.847	0,18
Brookfield	27.662	1.589.094	0,12
Capitaland Investment	76.322	146.579	0,01
Carlyle Group	4.315	217.864	0,02
CVC Capital Partners	3.462	76.215	0,01
EQT	7.342	203.397	0,01
Eurazeo	853	63.552	0,00
KKR & Co	12.009	1.776.251	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Private Equity (0,58%) (Fortsetzung)			
Onex	469	36.615	0,00
Partners Group Holding	458	621.617	0,04
Total Private Equity		7.972.966	0,58
Immobilien (0,34%)			
Azrieli Group	738	60.946	0,00
CBRE Group – Klasse A	5.569	731.154	0,05
CK Asset Holdings	39.220	161.062	0,01
CoStar Group	8.206	587.467	0,04
Daito Trust Construction	1.400	156.560	0,01
Fastighets AB Balder – Klasse B	9.006	62.598	0,01
FirstService	900	162.947	0,01
Henderson Land Development	30.866	93.775	0,01
Hongkong Land Holdings	16.900	75.205	0,01
Hulic	9.800	85.429	0,01
LEG Immobilien	1.624	137.559	0,01
Mitsubishi Estate	22.900	320.638	0,02
Mitsui Fudosan	55.000	444.451	0,03
REA Group	1.086	156.877	0,01
Sagax – Klasse B	3.727	76.299	0,01
Sino Land	96.739	97.761	0,01
Sumitomo Realty & Development	5.400	169.738	0,01
Sun Hung Kai Properties	32.008	307.597	0,02
Swire Pacific – Klasse A	13.000	117.901	0,01
Swiss Prime Site – Namensaktie	970	105.750	0,01
Vonovia	14.592	443.026	0,03
Wharf Real Estate Investment	31.100	79.512	0,01
Total Immobilien		4.634.252	0,34
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,71%)			
Alexandria Real Estate Equities – REIT	2.825	275.579	0,02
American Homes 4 Rent – REIT	7.121	266.468	0,02
American Tower – REIT	9.013	1.653.074	0,12
Annaly Capital Management – REIT	9.149	167.427	0,01
AvalonBay Communities – REIT	2.661	585.340	0,04
BXP – REIT	3.198	237.803	0,02
Camden Property Trust – REIT	1.943	225.466	0,02
Canadian Apartment Properties REIT	2.400	71.139	0,00
CapitaLand Integrated Commercial Trust - REIT	144.934	205.045	0,01
CapitaLandcendas – REIT	73.449	138.370	0,01
Covivio – REIT	1.027	51.854	0,00
Crown Castle – REIT	8.532	774.364	0,06
Digital Realty Trust – REIT	6.406	1.135.976	0,08
Equinix – REIT	1.811	1.707.574	0,12
Equity LifeStyle Properties – REIT	3.555	236.763	0,02
Equity Residential – REIT	5.918	424.676	0,03
Essex Property Trust – REIT	1.336	381.348	0,03
Extrace Storage – REIT	4.073	609.321	0,04
Gaming and Leisure Properties – REIT	5.673	273.212	0,02
Gecina – REIT	697	65.282	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,71%) (Fortsetzung)			
Goodman Group – REIT	33.789	745.605	0,05
GPT Group – REIT	45.455	122.987	0,01
Healthpeak Properties – REIT	14.459	293.084	0,02
Host Hotels & Resorts – REIT	12.483	218.702	0,02
Invitation Homes – REIT	10.516	336.197	0,02
Iron Mountain – REIT	5.964	626.876	0,05
Japan Real Estate Investment – REIT	155	106.417	0,01
Kimco Realty – REIT	13.874	325.068	0,02
Klepierre – REIT	2.924	84.173	0,01
Land Securities Group – REIT	15.442	112.943	0,01
Link – REIT	48.011	203.034	0,01
Mid-America Apartment Communities – REIT	2.267	350.410	0,03
Mirvac Group – REIT	102.583	119.089	0,01
Nippon Building Fund – REIT	140	109.035	0,01
Prologis – REIT	18.054	1.908.308	0,14
Public Storage – REIT	3.011	901.614	0,07
Realty Income – REIT	18.258	975.160	0,07
Regency Centers – REIT	3.022	223.416	0,02
SBA Communications – REIT	2.261	460.792	0,03
Scentre Group – REIT	128.007	271.847	0,02
Segro – REIT	23.806	209.060	0,02
Simon Property Group – REIT	6.192	1.066.324	0,08
Stockland – REIT	40.256	119.638	0,01
Sun Communities – REIT	2.330	286.520	0,02
UDR – REIT	5.667	246.005	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield – REIT	2.830	213.103	0,02
Ventas – REIT	7.725	454.925	0,03
VICI Properties – REIT	20.578	601.083	0,04
Vicinity Centres – REIT	99.055	128.793	0,01
Warehouses De Pauw – REIT	3.201	62.978	0,00
Welltower – REIT	11.870	1.495.976	0,11
Weyerhaeuser – REIT	15.536	437.338	0,03
WP Carey – REIT	4.252	231.649	0,02
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		23.534.230	1,71
Einzelhandel (4,22%)			
Alimentation Couche-Tard	15.053	834.394	0,06
Associated British Foods	6.020	154.031	0,01
AutoZone	348	1.114.296	0,08
Avolta – Namensaktie	1.523	61.071	0,01
Best Buy	3.720	319.176	0,02
Burlington Stores	1.308	372.858	0,03
Canadian Tire – Klasse A	710	74.653	0,01
CarMax	3.385	276.758	0,02
Carvana	2.281	463.864	0,03
Chipotle Mexican Grill	27.456	1.655.597	0,12
Coles Group	24.016	280.885	0,02
Compagnie Financière Richemont – Namensaktie	10.825	1.647.192	0,12
Costco Wholesale	8.629	7.906.494	0,58
Darden Restaurants	2.279	425.467	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Einzelhandel (4,22%) (Fortsetzung)			
Dick's Sporting Goods	1.351	309.163	0,02
Dollar General	4.145	314.274	0,02
Dollar Tree	4.163	311.975	0,02
Dollarama	5.472	533.731	0,04
Domino's Pizza	620	260.251	0,02
Fast Retailing	3.700	1.267.078	0,09
Ferguson Enterprises	3.900	676.923	0,05
Genuine Parts	2.735	319.339	0,02
H & M Hennes & Mauritz – Klasse B	11.751	158.569	0,01
Home Depot	19.472	7.574.413	0,55
Industria de Diseno Textil	21.222	1.090.858	0,08
JD Sports Fashion	59.075	70.952	0,01
Kingfisher	24.658	76.803	0,01
Lowe's Companies	11.113	2.742.688	0,20
Lululemon Athletica	2.194	839.008	0,06
Matsukiyo Cocokara & Co	5.400	79.200	0,01
McDonald's	13.952	4.044.545	0,30
McDonald's Holdings Japan	1.400	55.141	0,00
Moncler	4.001	211.212	0,02
Next	2.129	253.251	0,02
Nitori Holdings	1.600	189.717	0,01
O'Reilly Automotive	1.214	1.439.561	0,11
Pan Pacific International Holdings	8.500	233.431	0,02
Pandora	1.831	334.846	0,02
Reece	2.715	37.621	0,00
Restaurant Brands International	5.981	389.626	0,03
Ross Stores	6.586	996.264	0,07
Starbucks	22.187	2.024.564	0,15
Swatch Group	514	93.583	0,01
Target	8.913	1.204.859	0,09
TJX Companies	22.031	2.661.565	0,19
Tokyo Gas	7.100	197.423	0,01
Tractor Supply	10.780	571.987	0,04
Ulta Beauty	1.012	440.149	0,03
Walgreens Boots Alliance	14.680	136.964	0,01
Walmart	87.002	7.860.631	0,57
Wesfarmers	22.607	1.001.215	0,07
Williams Sonoma	2.453	454.247	0,03
Yum! Brands	5.222	700.584	0,05
Zalando	3.748	125.707	0,01
Zensho Holdings	1.500	85.556	0,01
Total Einzelhandel		57.956.210	4,22
Halbleiter (8,98%)			
Advanced Micro Devices	31.702	3.829.285	0,28
Advantest	16.000	936.422	0,07
Analog Devices	9.824	2.087.207	0,15
Applied Materials	15.937	2.591.834	0,19
ASM International	872	504.572	0,04
ASML Holding	7.848	5.515.526	0,40

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Halbleiter (8,98%) (Fortsetzung)			
BE Semiconductor Industries	1.426	195.357	0,01
Broadcom	86.768	20.116.293	1,46
Disco	1.800	489.399	0,04
Entegris	2.496	247.254	0,02
Infineon Technologies	25.413	826.296	0,06
Intel	85.427	1.712.811	0,12
KLA	2.676	1.686.201	0,12
Kokusai Electric	2.900	39.581	0,00
Lam Research	25.680	1.854.866	0,14
Lasertec	1.500	144.932	0,01
Marvell Technology	17.335	1.914.651	0,14
Microchip Technology	10.816	620.298	0,05
Micron Technology	21.709	1.827.029	0,13
Monolithic Power Systems	901	533.122	0,04
NVIDIA	480.595	64.539.103	4,70
NXP Semiconductors	5.094	1.058.788	0,08
ON Semiconductors	8.147	513.668	0,04
Qorvo	2.215	154.895	0,01
QUALCOMM	21.664	3.328.024	0,24
Renesas Electronics	33.600	437.531	0,03
Skyworks Solutions	2.712	240.500	0,02
STMicroelectronics	13.124	329.895	0,02
Teradyne	3.136	394.885	0,03
Texas Instruments	17.910	3.358.304	0,24
Tokyo Electron	9.000	1.384.990	0,10
Total Halbleiter		123.413.519	8,98
Schiffbau (0,03%)			
Huntington Ingalls Industries	955	180.466	0,01
Kongsberg Gruppen	1.805	203.428	0,02
Total Schiffbau		383.894	0,03
Software (8,84%)			
Adobe	8.643	3.843.369	0,28
Akamai Technologies	2.746	262.655	0,02
ANSYS	1.660	559.968	0,04
Applovin – Klasse A	3.881	1.256.784	0,09
Aspen Technology	585	146.034	0,01
Atlassian – Klasse A	3.079	749.367	0,05
Autodesk	4.194	1.239.621	0,09
Bentley Systems – Klasse B	4.000	186.800	0,01
Broadridge Financial Solutions	2.441	551.886	0,04
Cadence Design Systems	5.450	1.637.507	0,12
Capcom	8.400	185.681	0,01
Cloudflare – Klasse A	5.600	603.008	0,04
Constellation Software	392	1.211.518	0,09
Dassault Systemes	12.134	420.919	0,03
Datadog – Klasse A	5.295	756.603	0,06
Dayforce	3.552	258.017	0,02
Descartes Systems Group	1.715	194.848	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Software (8,84%) (Fortsetzung)			
DocuSign	4.299	386.652	0,03
Dynatrace	6.286	341.644	0,03
Electronic Arts	5.096	745.545	0,05
Fair Isaac	533	1.061.166	0,08
Fidelity National Information Services – GB	238	19.223	0,00
Fidelity National Information Services – US	10.513	849.135	0,06
Fiserv	11.665	2.396.224	0,17
Global-e Online	1.600	87.248	0,01
Grab Holdings – Klasse A	44.200	208.624	0,02
HubSpot	836	582.500	0,04
Intuit	5.497	3.454.864	0,25
Jack Henry & Associates	1.633	286.265	0,02
Konami Group	1.400	131.840	0,01
Manhattan Associates	1.227	331.584	0,02
Microsoft	138.316	58.300.194	4,24
MicroStrategy – Klasse A	3.625	1.049.872	0,08
Monday.com	700	164.808	0,01
MongoDB	1.325	308.473	0,02
MSCI	1.572	943.216	0,07
Nemetschek	1.108	107.390	0,01
Nexon	6.200	93.753	0,01
Nice	1.079	183.957	0,01
Nutanix – Klasse A	5.103	312.202	0,02
Open Text	4.833	136.703	0,01
Oracle	32.654	5.441.463	0,40
Oracle Japan	200	19.286	0,00
Palantir Technologies – Klasse A	39.584	2.993.738	0,22
Paychex	6.288	881.703	0,06
Paycom Software	1.107	226.902	0,02
Pro Medicus	944	146.190	0,01
PTC	2.143	394.033	0,03
ROBLOX – Klasse A	10.234	592.139	0,04
Roper Technologies	2.091	1.087.006	0,08
Sage Group	22.553	359.564	0,03
Salesforce	18.894	6.316.831	0,46
Samsara – Klasse A	3.306	144.439	0,01
SAP	20.323	4.972.808	0,36
ServiceNow	4.023	4.264.863	0,31
Snowflake – Klasse A	5.974	922.445	0,07
SS&C Technologies Holdings	4.747	359.728	0,03
Synopsys	2.888	1.401.720	0,10
Take-Two Interactive Software	3.500	644.280	0,05
Temenos – Namensaktie	1.392	98.458	0,01
TIS	4.000	95.113	0,01
Twilio – Klasse A	3.194	345.208	0,03
Tyler Technologies	893	514.939	0,04
Veeva Systems – Klasse A	2.711	569.988	0,04
WiseTech Global	3.352	251.247	0,02
Workday – Klasse A	4.199	1.083.468	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Software (8,84%) (Fortsetzung)			
XERO	2.993	312.361	0,02
Zoom Video Communications – Klasse A	5.129	418.578	0,03
Total Software		121.406.165	8,84
Telekommunikation (2,05%)			
Arista Networks	20.512	2.267.191	0,16
AT&T	139.137	3.168.149	0,23
BCE	1.545	35.794	0,00
BT Group	123.047	221.987	0,02
Cisco Systems	78.577	4.651.758	0,34
Corning	16.898	802.993	0,06
Deutsche Telekom – Namensaktie	68.796	2.058.073	0,15
Elisa	2.758	119.377	0,01
Hikari Tsushin	500	109.697	0,01
HKT Trust	84.960	104.998	0,01
Juniper Networks	6.385	239.118	0,02
KDDI	30.900	991.332	0,07
Koninklijke KPN	78.270	284.886	0,02
Motorola Solutions	3.308	1.529.057	0,11
Nippon Telegraph & Telephone	622.100	625.425	0,05
Nokia – FI	65.567	290.216	0,02
Nokia – FR	37.598	165.931	0,01
Orange	31.587	314.916	0,02
Rogers Communications – Klasse B	6.961	213.883	0,02
Singapore Telecommunications	187.700	423.777	0,03
Softbank	546.000	691.012	0,05
SoftBank Group	18.100	1.057.830	0,08
Swisscom – Namensaktie	488	271.665	0,02
Tele2 – Klasse B	10.690	105.698	0,01
Telecom Italia	178.832	45.666	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson – Klasse B	58.544	476.225	0,03
Telefonica	94.225	384.133	0,03
Telenor	11.120	124.248	0,01
Telia	48.679	135.121	0,01
Telstra Group	66.444	164.967	0,01
Telus	8.906	120.691	0,01
T-Mobile	10.288	2.270.870	0,16
Verizon Communications	82.342	3.292.857	0,24
Vodafone Group	406.587	347.790	0,03
Total Telekommunikation		28.107.331	2,05
Spielzeug, Spiele & Hobby (0,11%)			
Bandai Namco Holdings	12.400	298.165	0,02
Nintendo	20.100	1.184.820	0,09
Total Spielzeug, Spiele & Hobby		1.482.985	0,11
Transportwesen (1,20%)			
AP Moller – Maersk – Klasse A	48	76.916	0,01
AP Moller – Maersk – Klasse B	91	150.433	0,01
Canadian National Railway	10.535	1.069.249	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Transportwesen (1,20%) (Fortsetzung)			
Canadian Pacific Kansas City	18.630	1.348.220	0,10
Central Japan Railway	14.500	273.559	0,02
CH Robinson Worldwide	2.151	222.241	0,02
CSX	38.370	1.238.200	0,09
DHL Group	19.898	700.137	0,05
DSV	3.982	845.434	0,06
East Japan Railway	19.500	346.796	0,02
Expeditors International of Washington	3.080	341.172	0,02
FedEx	4.585	1.289.898	0,09
Getlink	7.313	116.656	0,01
Hankyu Hanshin Holdings	6.100	159.797	0,01
InPost	4.209	71.957	0,00
JB Hunt Transport Services	1.631	278.346	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha	8.700	124.804	0,01
Knight-Swift Transportation Holdings	2.521	133.714	0,01
Kuehne + Nagel International – Namensaktie	1.093	250.621	0,02
Mitsui OSK Lines	7.700	269.863	0,02
MTR	36.360	126.849	0,01
Nippon Yusen	8.600	288.545	0,02
Norfolk Southern	4.307	1.010.853	0,07
Old Dominion Freight Line	3.660	645.624	0,05
Poste Italiane	8.316	117.285	0,01
SG Holdings	3.800	36.414	0,00
SITC International Holdings	28.000	74.614	0,01
TFI International	1.385	187.055	0,01
Tokyu	9.100	97.740	0,01
Union Pacific	11.792	2.689.048	0,20
United Parcel Service – Klasse B	13.952	1.759.347	0,13
West Japan Railway	8.400	149.496	0,01
Total Transportwesen		16.490.883	1,20
Wasser (0,10%)			
American Water Works	3.642	453.393	0,03
Essential Utilities	5.091	184.905	0,02
Severn Trent	4.830	151.711	0,01
United Utilities Group	13.942	183.602	0,01
Veolia Environnement	13.663	383.553	0,03
Total Wasser		1.357.164	0,10
Total Stammaktien		1.366.950.472	99,50
Vorzugsaktien			
Autohersteller (0,05%)			
Bayerische Motoren Werke	896	67.173	0,00
Dr. Ing. h.c. F. Porsche	2.454	148.452	0,01
Porsche Automobil Holding	3.386	127.451	0,01
Volkswagen	3.829	353.037	0,03
Total Autohersteller		696.113	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Elektronik (0,01%)			
Sartorius	520	115.877	0,01
Total Elektronik		115.877	0,01
Haushaltsprodukte (0,02%)			
Henkel & Co	3.198	280.486	0,02
Total Haushaltsprodukte		280.486	0,02
Total Vorzugsaktien		1.092.476	0,08

Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Stammaktien

Gesundheitsdienstleistungen (0,00%)

NMC Health *,**	2.395	0	0,00
Total Gesundheitsdienstleistungen		0	0,00

Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,00%)

Contra Abiomed *	891	1.560	0,00
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		1.560	0,00
Total Stammaktien		1.560	0,00

Warrants

Software (0,00%)

Constellation Software *,**	366	0	0,00
Total Software		0	0,00
Total Warrants		0	0,00

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 727.330.969 USD)		1.368.044.508	99,58
Sonstige Nettovermögenswerte		5.733.311	0,42
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.373.777.819	100,00

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettover- mögens
EURO STOXX 50 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	EUR	454.885	9	-9.739	0,00
FTSE 100 Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	GBP	204.905	2	-3.970	0,00
S&P 500 E-Mini Index Futures 21.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	USD	4.451.813	15	-143.738	-0,01
TOPIX Index Futures 13.03.2025	UBS Asset Management Switzerland AG	JPY	531.910	3	8.760	0,00
Total Futures-Kontrakte			5.643.513	29	-148.687	-0,01

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

Solactive China Technology UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Luftfahrt & Verteidigung (0,43%)			
AECC Aviation Power – Klasse A	9.800	55.331	0,19
AviChina Industry & Technology – Klasse H	147.000	73.046	0,24
Total Luftfahrt & Verteidigung		128.377	0,43
Autohersteller (15,41%)			
BYD – Klasse A	6.800	261.811	0,87
BYD – Klasse H	67.900	2.330.362	7,74
Li Auto – Klasse A	76.100	920.397	3,06
NIO – ADR	91.998	401.111	1,33
Seres Group – Klasse A	5.800	105.382	0,35
XPeng – Klasse A	71.000	426.387	1,41
Zhejiang Leapmotor Technology	46.500	194.849	0,65
Total Autohersteller		4.640.299	15,41
Autoteile & -ausrüstung (2,16%)			
Contemporary Amperex Technology – Klasse A	16.580	600.733	2,00
Eve Energy – Klasse A	7.600	48.386	0,16
Total Autoteile & -ausrüstung		649.119	2,16
Computer (1,35%)			
BOE Technology Group – Klasse A	140.400	83.955	0,28
Chinasoft International	154.000	102.892	0,34
Hygon Information Technology – Klasse A	8.765	178.834	0,59
Unisplendour – Klasse A	10.700	40.561	0,14
Total Computer		406.242	1,35
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,11%)			
Lufax Holdings – ADR	13.664	32.657	0,11
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		32.657	0,11
Elektronik (2,25%)			
AAC Technologies Holdings	46.000	222.066	0,74
Foxconn Industrial Internet – Klasse A	40.200	117.728	0,39
Luxshare Precision Industry – Klasse A	27.300	151.570	0,50
Shenzhen Inovance Technology – Klasse A	10.000	79.793	0,26
Shenzhen Robosense Technology	17.500	69.162	0,23
WUS Printed Circuit Kunshan – Klasse A	7.100	38.346	0,13
Total Elektronik		678.665	2,25
Alternative Energie (1,15%)			
Jinko Solar – Klasse A	32.327	31.308	0,10
JinkoSolar Holding – ADR	2.366	58.913	0,20
LONGi Green Energy Technology – Klasse A	28.204	60.353	0,20
Sungrow Power Supply – Klasse A	7.760	78.039	0,26
Xinyi Solar Holdings	292.587	118.271	0,39
Total Alternative Energie		346.884	1,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,49%)			
China Tower – Klasse H	2.795.000	402.989	1,34
EHang Holdings – ADR	2.900	45.661	0,15
Total Ingenieurs- & Bauwesen		448.650	1,49
Unterhaltung (0,21%)			
Cloud Music	4.400	64.686	0,21
Total Unterhaltung		64.686	0,21
Gesundheitsprodukte (1,38%)			
China Medical System Holdings	82.000	79.699	0,27
Lifetech Scientific	240.000	42.946	0,14
Microport Scientific	48.000	39.485	0,13
Shandong Weigao Group Medical Polymer – Klasse H	158.800	94.038	0,31
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics – Klasse A	4.600	159.777	0,53
Total Gesundheitsprodukte		415.945	1,38
Gesundheitsdienstleistungen (2,98%)			
Genscript Biotech	76.000	96.272	0,32
Hygeia Healthcare Holdings – Klasse C	21.400	39.285	0,13
WuXi AppTec – Klasse A	9.380	70.323	0,23
WuXi AppTec – Klasse H	22.400	162.926	0,54
Wuxi Biologics Cayman	234.000	528.974	1,76
Total Gesundheitsdienstleistungen		897.780	2,98
Heimausstattung (0,16%)			
TCL Technology Group – Klasse A	70.800	48.508	0,16
Total Heimausstattung		48.508	0,16
Internet (33,54%)			
Alibaba Group Holding	234.100	2.483.260	8,25
Autohome – ADR	4.258	110.495	0,37
Baidu – Klasse A	144.100	1.534.133	5,09
Bilibili – Klasse Z	18.980	346.959	1,15
Easou Technology Holdings	8.000	5.294	0,02
East Money Information – Klasse A	59.772	210.218	0,70
Full Truck Alliance – ADR	49.200	532.344	1,77
Hello Group – ADR	9.394	72.428	0,24
Hithink RoyalFlush Information Network – Klasse A	2.000	78.322	0,26
iQIYI – ADR	30.927	62.163	0,21
Kanzhun – ADR	19.056	262.973	0,87
Kuaishou Technology	132.800	706.915	2,35
Meitu	152.000	58.116	0,19
Tencent Holdings	55.400	2.973.989	9,87
Tencent Music Entertainment Group – ADR	47.960	544.346	1,81
Weibo – ADR	5.204	49.698	0,16
Weimob	165.000	69.458	0,23
Total Internet		10.101.111	33,54
Freizeit (0,26%)			
TravelSky Technology – Klasse H	59.000	78.991	0,26
Total Freizeit		78.991	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (0,37%)			
Haitian International Holdings	41.000	111.368	0,37
Total Verschiedene Maschinen		111.368	0,37
Verschiedene Hersteller (1,46%)			
China Railway Signal & Communication – Klasse H	112.000	50.031	0,17
Sunny Optical Technology Group	44.000	389.987	1,29
Total Verschiedene Hersteller		440.018	1,46
Pharmaprodukte & Biotechnologie (5,62%)			
3SBio	118.500	92.750	0,31
Akeso	25.000	195.354	0,65
Ascentage Pharma Group International	13.900	81.329	0,27
Chongqing Zhifei Biological Products – Klasse A	9.650	34.570	0,12
Hansoh Pharmaceutical Group	70.000	155.717	0,52
InnoCare Pharma	59.000	46.483	0,15
Innovent Biologics	80.500	379.289	1,26
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals – Klasse A	23.980	149.926	0,50
Keymed Biosciences	10.000	39.779	0,13
Luye Pharma Group	128.000	35.757	0,12
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group – Klasse H	32.000	58.167	0,19
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	2.800	58.862	0,20
XtalPi Holdings	113.000	86.991	0,29
Yunnan Baiyao Group – Klasse A	6.700	54.712	0,18
Zai Lab	57.300	154.168	0,51
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical – Klasse A	2.300	67.200	0,22
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		1.691.054	5,62
Einzelhandel (0,25%)			
Shanghai Pharmaceuticals Holding – Klasse H	47.000	76.357	0,25
Total Einzelhandel		76.357	0,25
Halbleiter (1,08%)			
BlackRock Funding	19.400	71.926	0,24
Hua Hong Semiconductor	52.000	144.929	0,48
Montage Technology – Klasse A	4.257	39.372	0,13
Will Semiconductor Shanghai – Klasse A	4.780	67.981	0,23
Total Halbleiter		324.208	1,08
Software (10,65%)			
Beijing Kingsoft Office Software – Klasse A	1.731	67.526	0,22
Cambricon Technologies – Klasse A	1.580	141.611	0,47
Iflytek – Klasse A	8.600	56.603	0,19
Kingdee International Software Group	190.000	208.639	0,69
Kingsoft	59.600	258.181	0,86
NetEase	115.400	2.056.059	6,83
SenseTime Group – Klasse B	1.500.000	287.721	0,95
Shanghai Baosight Software – Klasse B	46.886	75.252	0,25
XD	17.600	56.983	0,19
Total Software		3.208.575	10,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (17,46%)			
China United Network Communications – Klasse A	119.200	86.216	0,29
Eoptolink Technology – Klasse A	2.700	42.507	0,14
GDS Holdings – Klasse A	59.600	174.934	0,58
Shenzhen Transsion Holdings – Klasse A	4.215	54.543	0,18
Xiaomi – Klasse B	1.033.400	4.589.667	15,24
Zhongji Innolight – Klasse A	4.300	72.341	0,24
ZTE – Klasse A	15.200	83.645	0,28
ZTE – Klasse H	48.800	152.972	0,51
Total Telekommunikation		5.256.825	17,46
Total Stammaktien		30.046.319	99,77

Nicht an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Stammaktien

Gesundheitsdienstleistungen (0,07%)			
New Horizon Health*	12.500	22.754	0,07
Total Gesundheitsdienstleistungen		22.754	0,07
Total Stammaktien		22.754	0,07

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 31.782.781 USD)		30.069.073	99,84
Sonstige Nettovermögenswerte		47.200	0,16
TOTAL NETTOVERMÖGEN		30.116.273	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
588.045 EUR	4.502.340 CNH	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.351	-0,01
3.719.328 EUR	30.601.930 HKD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-88.148	-0,29
357.838 EUR	378.460 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.919	-0,03
Total Devisenterminkontrakte				-100.418	-0,33

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,07%)			
Bundesobligation 10.04.2026 (Nullkupon)	4.575.000	4.459.918	0,44
Bundesobligation 09.10.2026 (Nullkupon)	4.097.000	3.954.951	0,39
Bundesobligation 16.04.2027 (Nullkupon)	3.773.000	3.604.666	0,35
Bundesobligation 15.10.2027 (Nullkupon)	5.250.000	5.155.735	0,51
Bundesobligation 1,300% 15.10.2027	1.500.000	1.473.054	0,14
Bundesobligation 2,200% 13.04.2028	4.452.000	4.476.120	0,44
Bundesobligation 2,400% 19.10.2028	4.938.000	4.996.392	0,49
Bundesobligation 2,100% 12.04.2029	631.000	630.745	0,06
Bundesobligation – DE 2,100% 12.04.2029	4.959.000	4.955.863	0,49
Bundesobligation 2,500% 11.10.2029	4.004.000	4.066.068	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2026	5.442.000	5.348.538	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2026 (Nullkupon)	6.852.000	6.631.478	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2027	6.327.100	6.101.046	0,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04.07.2027	2.037.000	2.256.912	0,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.08.2027	6.601.000	6.359.575	0,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.11.2027 (Nullkupon)	3.585.000	3.387.223	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04.01.2028	3.580.600	3.953.385	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2028	5.503.000	5.262.387	0,52
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2028	2.062.000	2.251.163	0,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.08.2028	5.323.000	5.002.295	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.11.2028 (Nullkupon)	4.745.000	4.390.702	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2029	6.092.000	5.671.550	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2029 (Nullkupon)	5.231.000	4.763.167	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100% 15.11.2029	4.774.000	4.763.100	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04.01.2030	1.775.000	2.114.819	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2030 (Nullkupon)	5.711.000	5.139.608	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2030 (Nullkupon)	1.538.000	1.370.091	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2030 (Nullkupon)	6.347.000	5.652.231	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400% 15.11.2030	5.011.000	5.069.285	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04.01.2031	3.384.000	4.008.648	0,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2031 (Nullkupon)	5.302.000	4.662.968	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.600.000	1.600.000	1.390.732	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2031 (Nullkupon)	6.228.000	5.412.410	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2032 (Nullkupon)	6.358.000	5.450.676	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,700% 15.08.2032	4.433.000	4.273.348	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15.02.2033	1.603.000	1.606.904	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe – DE 2,300% 15.02.2033	6.647.000	6.662.132	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.08.2033	6.029.000	6.163.704	0,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,200% 15.02.2034	6.846.000	6.768.464	0,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2034	3.996.000	4.810.050	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.08.2034	6.643.000	6.776.935	0,67
Bundesschatzanweisungen 2,500% 19.03.2026	3.195.000	3.209.158	0,32
Bundesschatzanweisungen 2,900% 18.06.2026	3.400.000	3.437.271	0,34
Bundesschatzanweisungen 2,700% 17.09.2026	3.660.000	3.696.535	0,36
Bundesschatzanweisungen 2,000% 10.12.2026	2.163.000	2.159.844	0,21
Croatia Government International Bond 3,000% 20.03.2027	500.000	506.331	0,05
Croatia Government International Bond 2,700% 15.06.2028	550.000	553.467	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,07%) (Fortsetzung)			
Croatia Government International Bond 1,125% 19.06.2029	700.000	656.414	0,06
Croatia Government International Bond 2,875% 22.04.2032	600.000	602.414	0,06
Croatia Government International Bond 1,125% 04.03.2033	500.000	436.255	0,04
Croatia Government International Bond 3,375% 12.03.2034	794.000	818.733	0,08
Cyprus Government International Bond 09.02.2026 (Nullkupon)	100.000	97.553	0,01
Cyprus Government International Bond 3,250% 27.06.2031	300.000	309.001	0,03
Cyprus Government International Bond 4,125% 13.04.2033	200.000	217.559	0,02
Estonia Government International Bond 0,125% 10.06.2030	130.000	113.331	0,01
Estonia Government International Bond 4,000% 12.10.2032	200.000	215.349	0,02
Finland Government Bond 0,875% 15.09.2025	500.000	495.035	0,05
Finland Government Bond 0,500% 15.04.2026	1.267.000	1.239.978	0,12
Finland Government Bond 15.09.2026 (Nullkupon)	274.000	264.131	0,03
Finland Government Bond 1,375% 15.04.2027	934.000	916.612	0,09
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2027	1.450.000	1.387.215	0,14
Finland Government Bond 2,750% 04.07.2028	1.108.000	1.125.882	0,11
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2028	980.000	917.212	0,09
Finland Government Bond 2,875% 15.04.2029	1.161.000	1.183.246	0,12
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2029	1.476.000	1.351.006	0,13
Finland Government Bond 2,500% 15.04.2030	677.000	678.169	0,07
Finland Government Bond 15.09.2030 (Nullkupon)	1.302.000	1.130.384	0,11
Finland Government Bond 0,750% 15.04.2031	1.107.000	992.338	0,10
Finland Government Bond 0,125% 15.09.2031	950.000	808.122	0,08
Finland Government Bond 1,500% 15.09.2032	780.000	715.958	0,07
Finland Government Bond 3,000% 15.09.2033	1.650.000	1.679.957	0,17
Finland Government Bond 3,000% 15.09.2034	2.189.000	2.222.078	0,22
French Republic Government Bond OAT 25.02.2026 (Nullkupon)	9.242.000	9.008.578	0,88
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.04.2026	7.311.000	7.428.158	0,73
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2026	8.442.800	8.245.399	0,81
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24.09.2026	8.443.000	8.475.746	0,83
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25.11.2026	7.293.000	7.023.984	0,69
French Republic Government Bond OAT 25.02.2027 (Nullkupon)	7.728.000	7.359.743	0,72
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.05.2027	8.734.500	8.470.922	0,83
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24.09.2027	8.067.000	8.091.209	0,79
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.10.2027	10.459.000	10.568.454	1,04
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.02.2028	9.029.000	8.571.292	0,84
French Republic Government Bond OAT – DE 0,750% 25.05.2028	9.156.000	8.649.770	0,85
French Republic Government Bond OAT – FR 0,750% 25.05.2028	2.975.000	2.810.514	0,28
French Republic Government Bond OAT – DE 0,750% 25.11.2028	10.541.000	9.846.157	0,97
French Republic Government Bond OAT – FR 0,750% 25.11.2028	563.000	525.888	0,05
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.02.2029	10.653.000	10.713.868	1,05
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25.04.2029	7.165.000	8.000.133	0,79
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2029	10.422.000	9.518.537	0,93
French Republic Government Bond OAT 25.11.2029 (Nullkupon)	9.771.000	8.596.369	0,84
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.02.2030	5.469.000	5.476.330	0,54
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25.05.2030	12.136.000	12.013.432	1,18
French Republic Government Bond OAT 25.11.2030 (Nullkupon)	10.605.000	9.031.774	0,89
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25.05.2031	12.200.000	11.262.693	1,11
French Republic Government Bond OAT 25.11.2031 (Nullkupon)	9.969.000	8.200.986	0,81
French Republic Government Bond OAT 25.05.2032 (Nullkupon)	7.841.000	6.326.609	0,62

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,07%) (Fortsetzung)			
French Republic Government Bond OAT 5,750% 25.10.2032	6.113.000	7.281.134	0,71
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25.11.2032	9.190.000	8.541.361	0,84
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.05.2033	7.424.000	7.385.851	0,73
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.11.2033	8.703.000	8.961.312	0,88
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2034	11.143.000	9.452.348	0,93
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.11.2034	6.832.000	6.728.334	0,66
Hellenic Republic Government Bond 12.02.2026 (Nullkupon)	1.300.000	1.270.671	0,12
Hellenic Republic Government Bond 2,000% 22.04.2027	650.000	647.603	0,06
Hellenic Republic Government Bond 3,750% 30.01.2028	800.000	834.905	0,08
Hellenic Republic Government Bond 3,875% 15.06.2028	850.000	891.980	0,09
Hellenic Republic Government Bond 3,875% 12.03.2029	808.000	852.108	0,08
Hellenic Republic Government Bond 1,500% 18.06.2030	1.000.000	938.004	0,09
Hellenic Republic Government Bond 0,750% 18.06.2031	1.399.000	1.226.410	0,12
Hellenic Republic Government Bond 3,900% 30.01.2033	1.250.000	1.322.796	0,13
Hellenic Republic Government Bond 4,250% 15.06.2033	1.076.000	1.166.063	0,11
Hellenic Republic Government Bond 3,375% 15.06.2034	1.251.000	1.266.768	0,12
Ireland Government Bond 1,000% 15.05.2026	1.677.100	1.651.980	0,16
Ireland Government Bond 0,200% 15.05.2027	1.560.000	1.492.800	0,15
Ireland Government Bond 0,900% 15.05.2028	1.592.000	1.530.552	0,15
Ireland Government Bond 1,100% 15.05.2029	2.251.000	2.145.035	0,21
Ireland Government Bond 2,400% 15.05.2030	2.204.000	2.213.580	0,22
Ireland Government Bond 0,200% 18.10.2030	1.306.000	1.154.981	0,11
Ireland Government Bond 1,350% 18.03.2031	1.302.000	1.225.809	0,12
Ireland Government Bond 18.10.2031 (Nullkupon)	1.226.000	1.038.947	0,10
Ireland Government Bond 0,350% 18.10.2032	800.000	682.855	0,07
Ireland Government Bond 1,300% 15.05.2033	1.354.000	1.233.199	0,12
Ireland Government Bond 2,600% 18.10.2034	950.000	946.914	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,600% 29.09.2025	161.000	162.325	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 15.11.2025	475.000	476.118	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15.01.2026	2.909.000	2.943.280	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,200% 28.01.2026	2.518.000	2.539.328	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 01.02.2026	4.187.000	4.108.780	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.03.2026	4.583.000	4.696.725	0,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.04.2026 (Nullkupon)	3.773.000	3.670.223	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 15.04.2026	2.239.000	2.279.188	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600% 01.06.2026	5.414.000	5.364.119	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15.07.2026	2.587.000	2.580.623	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.08.2026 (Nullkupon)	2.826.000	2.727.697	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 28.08.2026	3.075.000	3.109.512	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15.09.2026	2.680.000	2.744.814	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,250% 01.11.2026	2.647.000	2.880.365	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01.12.2026	3.052.000	2.993.446	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,850% 15.01.2027	4.042.000	3.924.579	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 15.02.2027	2.742.000	2.771.554	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,100% 01.04.2027	4.244.000	4.124.763	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01.06.2027	3.142.000	3.129.097	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 15.07.2027	2.230.000	2.283.133	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – IT 2,050% 01.08.2027	2.886.000	2.860.211	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – US 2,050% 01.08.2027	876.000	868.172	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,07%) (Fortsetzung)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15.09.2027	3.691.000	3.547.965	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700% 15.10.2027	1.607.000	1.614.483	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,500% 01.11.2027	4.805.000	5.327.430	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,650% 01.12.2027	3.714.000	3.729.457	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01.02.2028	3.876.000	3.818.797	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,250% 15.03.2028	4.087.000	3.801.799	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400% 01.04.2028	3.018.000	3.093.745	0,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 15.07.2028	3.065.000	2.852.095	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 01.08.2028	3.121.000	3.243.675	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.09.2028	4.728.000	5.079.904	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01.12.2028	4.243.000	4.274.742	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100% 01.02.2029	2.702.000	2.843.829	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450% 15.02.2029	3.411.000	3.118.919	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 15.06.2029	3.308.000	3.316.427	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01.07.2029	3.105.000	3.176.376	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000% 01.08.2029	4.253.000	4.302.685	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.10.2029 (Nullkupon)	2.684.000	2.702.838	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,250% 01.11.2029	5.637.000	6.274.998	0,62
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15.12.2029	4.182.000	4.374.006	0,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01.03.2030	6.190.000	6.395.781	0,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 01.04.2030	4.005.000	3.710.733	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,700% 15.06.2030	2.723.000	2.824.249	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.08.2030	2.938.000	2.639.592	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 15.11.2030	2.825.000	2.974.389	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01.12.2030	3.916.000	3.633.925	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15.02.2031	3.258.000	3.337.694	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01.04.2031	4.895.000	4.303.333	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,000% 01.05.2031	5.189.000	6.088.003	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 15.07.2031	3.736.000	3.809.908	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 01.08.2031	3.695.000	3.157.465	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30.10.2031	1.853.000	1.961.002	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,150% 15.11.2031	2.255.000	2.252.679	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.12.2031	4.671.000	4.050.477	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01.03.2032	4.397.000	3.986.445	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.06.2032	4.392.000	3.755.215	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01.12.2032	3.619.000	3.440.022	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,750% 01.02.2033	4.303.000	5.051.827	0,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,400% 01.05.2033	3.992.000	4.315.805	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.09.2033	4.026.000	3.775.490	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,350% 01.11.2033	3.879.000	4.174.662	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200% 01.03.2034	3.593.000	3.822.131	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01.07.2034	3.957.000	4.089.810	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.08.2034	4.850.000	5.475.171	0,54
Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28.03.2026	2.392.000	2.456.846	0,24
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2026	2.909.200	2.858.171	0,28
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2027	3.257.000	3.145.805	0,31
Kingdom of Belgium Government Bond 22.10.2027 (Nullkupon)	1.886.000	1.771.134	0,17
Kingdom of Belgium Government Bond 5,500% 28.03.2028	3.910.200	4.289.261	0,42
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2028	3.141.000	2.982.120	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,07%) (Fortsetzung)			
Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22.06.2029	3.412.000	3.190.439	0,31
Kingdom of Belgium Government Bond 2,700% 22.10.2029	1.944.000	1.961.897	0,19
Kingdom of Belgium Government Bond 0,100% 22.06.2030	2.827.000	2.478.729	0,24
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2031	3.308.000	2.987.363	0,29
Kingdom of Belgium Government Bond 22.10.2031 (Nullkupon)	2.427.000	2.025.234	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28.03.2032	1.457.000	1.575.509	0,15
Kingdom of Belgium Government Bond 0,350% 22.06.2032	3.126.000	2.617.579	0,26
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22.04.2033	1.872.000	1.660.948	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22.06.2033	3.655.000	3.692.243	0,36
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22.06.2034	1.848.000	1.862.637	0,18
Kingdom of Belgium Government Bond 2,850% 22.10.2034	3.000.000	2.968.990	0,29
Latvia Government International Bond 0,375% 07.10.2026	100.000	96.178	0,01
Latvia Government International Bond 3,875% 25.03.2027	100.000	102.974	0,01
Latvia Government International Bond 3,500% 17.01.2028	400.000	411.861	0,04
Latvia Government International Bond 1,125% 30.05.2028	100.000	95.336	0,01
Latvia Government International Bond 0,250% 23.01.2030	300.000	262.035	0,03
Latvia Government International Bond 17.03.2031 (Nullkupon)	100.000	82.875	0,01
Lithuania Government International Bond 0,250% 06.05.2025	250.000	248.051	0,02
Lithuania Government International Bond 1,250% 22.10.2025	125.000	123.715	0,01
Lithuania Government International Bond 0,500% 19.06.2029	200.000	180.680	0,02
Lithuania Government International Bond 3,500% 03.07.2031	300.000	310.003	0,03
Lithuania Government International Bond 3,500% 13.02.2034	300.000	306.719	0,03
Luxembourg Government Bond 28.04.2025 (Nullkupon)	200.000	198.340	0,02
Luxembourg Government Bond 13.11.2026 (Nullkupon)	613.000	588.096	0,06
Luxembourg Government Bond 1,375% 25.05.2029	330.000	315.493	0,03
Luxembourg Government Bond 24.03.2031 (Nullkupon)	830.000	708.862	0,07
Luxembourg Government Bond 2,625% 23.10.2034	300.000	296.364	0,03
Netherlands Government Bond 15.01.2026 (Nullkupon)	1.916.000	1.874.390	0,18
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2026	3.327.800	3.248.825	0,32
Netherlands Government Bond 15.01.2027 (Nullkupon)	2.602.000	2.494.832	0,25
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2027	3.698.000	3.575.228	0,35
Netherlands Government Bond 5,500% 15.01.2028	1.937.000	2.124.648	0,21
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2028	4.255.000	4.047.100	0,40
Netherlands Government Bond 15.01.2029 (Nullkupon)	2.890.000	2.642.532	0,26
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2029	2.516.000	2.299.874	0,23
Netherlands Government Bond 2,500% 15.01.2030	2.235.000	2.255.519	0,22
Netherlands Government Bond 15.07.2030 (Nullkupon)	2.710.000	2.386.934	0,23
Netherlands Government Bond 15.07.2031 (Nullkupon)	2.601.000	2.229.904	0,22
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2032	2.104.000	1.823.473	0,18
Netherlands Government Bond 2,500% 15.01.2033	3.010.000	3.013.873	0,30
Netherlands Government Bond 2,500% 15.07.2033	2.150.000	2.145.095	0,21
Netherlands Government Bond 2,500% 15.07.2034	2.682.000	2.661.572	0,26
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,875% 21.07.2026	2.137.200	2.162.002	0,21
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4,125% 14.04.2027	1.216.000	1.271.647	0,12
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,700% 15.10.2027	1.277.000	1.229.538	0,12
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,125% 17.10.2028	3.610.800	3.604.134	0,35
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,950% 15.06.2029	2.375.000	2.346.794	0,23
Portugal Obrigações do Tesouro OT 3,875% 15.02.2030	1.324.000	1.425.188	0,14
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,475% 18.10.2030	2.308.000	2.077.320	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,07%) (Fortsetzung)			
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 0,300% 17.10.2031	1.526.000	1.322.603	0,13
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 1,650% 16.07.2032	1.300.000	1.219.698	0,12
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,250% 18.04.2034	2.000.000	1.918.068	0,19
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 2,875% 20.10.2034	858.000	860.746	0,08
Republic of Austria Government Bond 20.04.2025 (Nullkupon)	108.000	107.177	0,01
Republic of Austria Government Bond 4,850% 15.03.2026	1.686.000	1.738.019	0,17
Republic of Austria Government Bond 2,000% 15.07.2026	914.000	911.331	0,09
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.10.2026	3.008.000	2.933.654	0,29
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.04.2027	2.579.000	2.481.834	0,24
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15.07.2027	1.961.200	2.152.945	0,21
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.02.2028	2.272.000	2.169.075	0,21
Republic of Austria Government Bond 20.10.2028 (Nullkupon)	2.225.000	2.038.902	0,20
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.02.2029	2.655.000	2.461.545	0,24
Republic of Austria Government Bond 2,900% 23.05.2029	1.108.000	1.131.879	0,11
Republic of Austria Government Bond 2,500% 20.10.2029	1.005.000	1.008.614	0,10
Republic of Austria Government Bond 20.02.2030 (Nullkupon)	2.401.000	2.118.613	0,21
Republic of Austria Government Bond 3,450% 20.10.2030	1.532.000	1.607.690	0,16
Republic of Austria Government Bond 20.02.2031 (Nullkupon)	3.030.000	2.595.563	0,25
Republic of Austria Government Bond 0,900% 20.02.2032	1.975.000	1.754.694	0,17
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20.02.2033	3.193.000	3.236.986	0,32
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20.02.2034	2.587.000	2.613.302	0,26
Republic of Austria Government Bond 2,400% 23.05.2034	1.700.000	1.650.202	0,16
Slovakia Government Bond 0,250% 14.05.2025	620.000	614.662	0,06
Slovakia Government Bond 4,350% 14.10.2025	250.000	253.490	0,03
Slovakia Government Bond 4,500% 10.05.2026	159.331	163.751	0,02
Slovakia Government Bond 1,375% 21.01.2027	100	98	0,00
Slovakia Government Bond 0,125% 17.06.2027	600.000	567.462	0,06
Slovakia Government Bond 1,000% 12.06.2028	1.269.000	1.208.478	0,12
Slovakia Government Bond 3,625% 16.01.2029	800.000	834.073	0,08
Slovakia Government Bond 0,750% 09.04.2030	250.000	226.160	0,02
Slovakia Government Bond 1,000% 09.10.2030	500.000	452.155	0,04
Slovakia Government Bond 3,000% 06.11.2031	500.000	501.786	0,05
Slovakia Government Bond 1,000% 14.05.2032	500.000	436.284	0,04
Slovakia Government Bond 4,000% 19.10.2032	633.000	674.858	0,07
Slovakia Government Bond 3,625% 08.06.2033	500.000	514.778	0,05
Slovakia Government Bond 3,750% 06.03.2034	700.000	720.823	0,07
Slovenia Government Bond 13.02.2026 (Nullkupon)	200.000	195.277	0,02
Slovenia Government Bond 5,125% 30.03.2026	267.000	276.534	0,03
Slovenia Government Bond 1,250% 22.03.2027	399.000	391.744	0,04
Slovenia Government Bond 1,000% 06.03.2028	405.000	390.632	0,04
Slovenia Government Bond 1,188% 14.03.2029	402.000	384.959	0,04
Slovenia Government Bond 0,275% 14.01.2030	500.000	448.430	0,04
Slovenia Government Bond 12.02.2031 (Nullkupon)	493.000	420.424	0,04
Slovenia Government Bond 2,250% 03.03.2032	450.000	435.186	0,04
Slovenia Government Bond 3,000% 10.03.2034	580.000	579.188	0,06
Spain Government Bond 31.01.2026 (Nullkupon)	3.569.000	3.486.124	0,34
Spain Government Bond 1,950% 30.04.2026	4.565.000	4.552.365	0,45
Spain Government Bond 2,800% 31.05.2026	4.858.000	4.893.988	0,48
Spain Government Bond 5,900% 30.07.2026	4.051.000	4.279.860	0,42

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,07%) (Fortsetzung)			
Spain Government Bond 1,300% 31.10.2026	4.818.000	4.742.654	0,47
Spain Government Bond 31.01.2027 (Nullkupon)	3.772.000	3.599.671	0,35
Spain Government Bond 1,500% 30.04.2027	4.197.000	4.125.757	0,41
Spain Government Bond 2,500% 31.05.2027	4.404.000	4.423.020	0,43
Spain Government Bond 0,800% 30.07.2027	5.128.000	4.933.168	0,48
Spain Government Bond 1,450% 31.10.2027	4.638.000	4.525.187	0,44
Spain Government Bond 31.01.2028 (Nullkupon)	5.684.000	5.287.662	0,52
Spain Government Bond 1,400% 30.04.2028	4.398.000	4.261.920	0,42
Spain Government Bond 1,400% 30.07.2028	4.802.000	4.640.442	0,46
Spain Government Bond 5,150% 31.10.2028	3.900.000	4.281.699	0,42
Spain Government Bond 6,000% 31.01.2029	4.202.000	4.779.934	0,47
Spain Government Bond 1,450% 30.04.2029	4.485.000	4.298.742	0,42
Spain Government Bond 3,500% 31.05.2029	4.863.000	5.061.628	0,50
Spain Government Bond 0,800% 30.07.2029	5.198.000	4.816.453	0,47
Spain Government Bond 0,600% 31.10.2029	4.506.000	4.112.480	0,40
Spain Government Bond 2,700% 31.01.2030	912.000	917.562	0,09
Spain Government Bond 0,500% 30.04.2030	4.297.000	3.859.915	0,38
Spain Government Bond 1,950% 30.07.2030	4.669.000	4.514.071	0,44
Spain Government Bond 1,250% 31.10.2030	5.513.000	5.102.337	0,50
Spain Government Bond 0,100% 30.04.2031	4.877.000	4.155.119	0,41
Spain Government Bond 3,100% 30.07.2031	1.648.000	1.684.605	0,17
Spain Government Bond 0,500% 31.10.2031	4.853.000	4.188.179	0,41
Spain Government Bond 0,700% 30.04.2032	5.356.000	4.629.116	0,45
Spain Government Bond 5,750% 30.07.2032	4.625.000	5.548.380	0,54
Spain Government Bond 2,550% 31.10.2032	4.137.000	4.055.245	0,40
Spain Government Bond 3,150% 30.04.2033	4.908.000	4.998.926	0,49
Spain Government Bond 2,350% 30.07.2033	3.972.000	3.801.937	0,37
Spain Government Bond 3,550% 31.10.2033	4.219.000	4.409.934	0,43
Spain Government Bond 3,250% 30.04.2034	4.511.000	4.596.182	0,45
Spain Government Bond 3,450% 31.10.2034	4.657.000	4.809.971	0,47
Anleihen Staatsanleihen		1.009.335.965	99,07
Total Staatsanleihen		1.009.335.965	99,07
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.018.955.417 EUR)			
		1.009.335.965	99,07
Sonstige Nettovermögenswerte		9.474.018	0,93
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.018.809.983	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,11%)			
JCDecaux 2,625% 24.04.2028	100.000	99.012	0,04
JCDecaux 5,000% 11.01.2029	200.000	211.741	0,07
Total Werbung		310.753	0,11
Luftfahrt & Verteidigung (0,88%)			
Airbus 1,375% 09.06.2026	700.000	687.519	0,24
Leonardo 2,375% 08.01.2026	200.000	198.951	0,07
Safran 0,125% 16.03.2026	400.000	387.915	0,13
Thales 0,250% 29.01.2027	300.000	283.921	0,10
Thales 1,000% 15.05.2028	200.000	187.260	0,06
Thales 4,125% 18.10.2028	300.000	311.093	0,11
Thales 3,625% 14.06.2029	500.000	510.353	0,17
Total Luftfahrt & Verteidigung		2.567.012	0,88
Landwirtschaft (0,26%)			
Louis Dreyfus Finance 1,625% 28.04.2028	300.000	286.125	0,10
Viterra Finance 0,375% 24.09.2025	300.000	294.015	0,10
Viterra Finance 1,000% 24.09.2028	200.000	184.831	0,06
Total Landwirtschaft		764.971	0,26
Fluggesellschaften (0,72%)			
Deutsche Lufthansa 3,000% 29.05.2026	300.000	299.562	0,10
Deutsche Lufthansa 2,875% 16.05.2027	400.000	396.964	0,14
Deutsche Lufthansa 3,750% 11.02.2028	300.000	304.666	0,11
Deutsche Lufthansa 3,625% 03.09.2028	200.000	203.198	0,07
Deutsche Lufthansa 3,500% 14.07.2029	500.000	507.759	0,17
Ryanair 0,875% 25.05.2026	400.000	389.575	0,13
Total Fluggesellschaften		2.101.724	0,72
Bekleidung (1,37%)			
adidas 05.10.2028 (Nullkupon)	200.000	181.297	0,06
Kering 05.09.2027 (Nullkupon)	600.000	611.131	0,21
Kering 0,750% 13.05.2028	100.000	93.268	0,03
Kering 3,250% 27.02.2029	700.000	706.257	0,24
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 11.02.2026 (Nullkupon)	500.000	486.378	0,17
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 07.11.2027 (Nullkupon)	400.000	401.604	0,14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0,125% 11.02.2028	1.000.000	926.032	0,31
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 3,250% 07.09.2029	600.000	611.343	0,21
Total Bekleidung		4.017.310	1,37
Autohersteller (7,32%)			
BMW Finance 3,250% 22.11.2026	300.000	302.609	0,10
BMW Finance 1,000% 22.05.2028	300.000	282.263	0,10
BMW Finance 3,875% 04.10.2028	600.000	621.377	0,21
BMW International Investment 3,000% 27.08.2027	400.000	402.059	0,14
BMW International Investment 17.11.2028 (Nullkupon)	300.000	304.034	0,10
BMW US Capital 3,000% 02.11.2027	800.000	804.997	0,27
Daimler Truck International Finance 3,875% 19.06.2026	600.000	609.494	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Autohersteller (7,32%) (Fortsetzung)			
Daimler Truck International Finance 1,625% 06.04.2027	400.000	389.876	0,13
Daimler Truck International Finance 3,125% 23.03.2028	200.000	201.194	0,07
Mercedes-Benz Finance Canada 3,000% 23.02.2027	600.000	601.930	0,20
Mercedes-Benz International Finance 3,500% 30.05.2026	200.000	202.147	0,07
Mercedes-Benz International Finance 2,000% 22.08.2026	200.000	197.624	0,07
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10.07.2027	500.000	501.779	0,17
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15.09.2027	200.000	202.005	0,07
Rci Banque 12.01.2029 (Nullkupon)	600.000	607.820	0,21
RCI Banque 4,625% 13.07.2026	425.000	432.756	0,15
RCI Banque 4,625% 02.10.2026	400.000	408.476	0,14
RCI Banque 4,500% 06.04.2027	500.000	512.023	0,17
RCI Banque 4,875% 14.06.2028	500.000	522.464	0,18
RCI Banque 4,875% 21.09.2028	1.000.000	1.044.750	0,36
RCI Banque 4,875% 02.10.2029	500.000	526.437	0,18
Traton Finance Luxembourg 4,500% 23.11.2026	600.000	614.565	0,21
Traton Finance Luxembourg 4,250% 16.05.2028	400.000	411.257	0,14
Traton Finance Luxembourg 0,750% 24.03.2029	800.000	718.963	0,24
Volkswagen Bank 4,250% 07.01.2026	400.000	404.667	0,14
Volkswagen Bank 4,375% 03.05.2028	200.000	206.393	0,07
Volkswagen Financial Services 3,750% 10.09.2026	500.000	505.702	0,17
Volkswagen Financial Services 0,125% 12.02.2027	300.000	282.046	0,10
Volkswagen Financial Services 0,875% 31.01.2028	500.000	464.431	0,16
Volkswagen Financial Services 3,625% 19.05.2029	800.000	801.366	0,27
Volkswagen International Finance 3,875% 29.03.2026	400.000	403.448	0,14
Volkswagen International Finance 3,750% 28.09.2027	800.000	811.521	0,28
Volkswagen International Finance 2,625% 16.11.2027	300.000	294.928	0,10
Volkswagen International Finance 4,250% 15.02.2028	200.000	205.137	0,07
Volkswagen International Finance 0,875% 22.09.2028	200.000	182.807	0,06
Volkswagen International Finance 4,250% 29.03.2029	500.000	514.983	0,18
Volkswagen International Finance unbegrenzt (Nullkupon)	500.000	537.444	0,18
Volkswagen International Finance 1,000% unbegrenzt	100.000	99.482	0,03
Volkswagen International Finance 3,748% unbegrenzt	400.000	386.141	0,13
Volkswagen International Finance 3,875% unbegrenzt	900.000	838.474	0,29
Volkswagen Leasing 0,250% 12.01.2026	300.000	291.838	0,10
Volkswagen Leasing 4,500% 25.03.2026	200.000	203.236	0,07
Volkswagen Leasing 0,375% 20.07.2026	600.000	576.965	0,20
Volkswagen Leasing 11.10.2028 (Nullkupon)	600.000	609.318	0,21
Volkswagen Leasing 0,500% 12.01.2029	200.000	177.884	0,06
Volkswagen Leasing 4,625% 25.03.2029	600.000	625.071	0,21
Volkswagen Leasing 0,625% 19.07.2029	700.000	615.165	0,21
Total Autohersteller		21.461.346	7,32
Autoteile & -ausrüstung (0,92%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 02.11.2028 (Nullkupon)	200.000	179.339	0,06
Continental 2,500% 27.08.2026	180.000	179.196	0,06
Continental 4,000% 01.03.2027	300.000	306.574	0,10
Continental 3,625% 30.11.2027	700.000	711.886	0,24
Continental 4,000% 01.06.2028	300.000	309.844	0,11
Pirelli 4,250% 18.01.2028	200.000	207.050	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Autoteile & -ausrüstung (0,92%) (Fortsetzung)			
Pirelli 3,875% 02.07.2029	300.000	307.520	0,11
Robert Bosch 3,625% 02.06.2027	500.000	508.930	0,17
Total Autoteile & -ausrüstung		2.710.339	0,92
Banken (43,28%)			
Abanca Bancaria 5,500% 18.05.2026	200.000	201.823	0,07
Abanca Bancaria 0,500% 08.09.2027	200.000	192.195	0,07
Abanca Bancaria 5,250% 14.09.2028	600.000	632.635	0,22
ABN AMRO Bank 3,625% 10.01.2026	100.000	101.010	0,03
ABN AMRO Bank 3,875% 21.12.2026	200.000	204.508	0,07
ABN AMRO Bank 0,600% 15.01.2027	600.000	573.317	0,20
ABN AMRO Bank 2,375% 01.06.2027	600.000	594.196	0,20
ABN AMRO Bank 4,000% 16.01.2028	500.000	515.397	0,18
ABN AMRO Bank 4,375% 20.10.2028	800.000	838.757	0,29
ABN AMRO Bank 0,500% 23.09.2029	700.000	619.021	0,21
ABN AMRO Bank 5,125% 22.02.2033	600.000	624.762	0,21
ABN AMRO Bank 5,500% 21.09.2033	200.000	211.835	0,07
AIB Group 0,500% 17.11.2027	200.000	191.414	0,07
AIB Group 2,250% 04.04.2028	500.000	492.489	0,17
AIB Group 5,750% 16.02.2029	600.000	647.115	0,22
AIB Group 4,625% 23.07.2029	300.000	315.286	0,11
Argenta Spaarbank 1,000% 13.10.2026	800.000	785.920	0,27
Argenta Spaarbank 1,000% 29.01.2027	100.000	95.940	0,03
Argenta Spaarbank 1,375% 08.02.2029	100.000	94.476	0,03
Banca Popolare di Sondrio 1,250% 13.07.2027	200.000	194.950	0,07
Banca Popolare di Sondrio 5,500% 26.09.2028	200.000	212.074	0,07
Banca Popolare di Sondrio 4,125% 04.06.2030	300.000	308.505	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,125% 24.03.2027	200.000	193.916	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375% 20.09.2027	1.100.000	1.119.923	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14.01.2029	700.000	657.467	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,375% 14.10.2029	900.000	959.038	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15.09.2033	300.000	319.317	0,11
Banco BPM 0,875% 15.07.2026	300.000	292.212	0,10
Banco BPM 29.11.2027 (Nullkupon)	200.000	209.069	0,07
Banco Comercial Portugues 1,125% 12.02.2027	400.000	392.408	0,13
Banco Comercial Portugues 1,750% 07.04.2028	300.000	291.413	0,10
Banco de Credito Social Cooperativo 4,125% 03.09.2030	400.000	410.737	0,14
Banco de Sabadell 1,125% 11.03.2027	500.000	490.026	0,17
Banco de Sabadell 5,125% 10.11.2028	200.000	211.375	0,07
Banco de Sabadell 5,250% 07.02.2029	400.000	423.468	0,14
Banco de Sabadell 5,000% 07.06.2029	500.000	530.883	0,18
Banco De Sabadell 08.09.2029 (Nullkupon)	500.000	536.830	0,18
Banco De Sabadell 15.01.2030 (Nullkupon)	700.000	723.698	0,25
Banco Santander 0,500% 04.02.2027	900.000	857.606	0,29
Banco Santander 0,500% 24.03.2027	1.000.000	971.694	0,33
Banco Santander 1,125% 23.06.2027	800.000	768.288	0,26
Banco Santander 09.01.2028 (Nullkupon)	900.000	911.919	0,31
Banco Santander 3,875% 16.01.2028	800.000	823.634	0,28
Banco Santander 0,200% 11.02.2028	300.000	276.082	0,09
Banco Santander 02.04.2029 (Nullkupon)	900.000	901.991	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (43,28%) (Fortsetzung)			
Banco Santander 3,875% 22.04.2029	1.100.000	1.128.230	0,38
Banco Santander 09.01.2030 (Nullkupon)	900.000	915.422	0,31
Banco Santander 5,750% 23.08.2033	300.000	318.982	0,11
Banco Santander 5,000% 22.04.2034	800.000	836.237	0,29
Bank of Ireland Group 0,375% 10.05.2027	400.000	387.371	0,13
Bank of Ireland Group 4,875% 16.07.2028	500.000	523.767	0,18
Bank of Ireland Group 4,625% 13.11.2029	200.000	210.673	0,07
Bank of Ireland Group 6,750% 01.03.2033	800.000	863.756	0,29
Bankinter 0,625% 06.10.2027	200.000	188.722	0,06
Bankinter 4,375% 03.05.2030	300.000	315.564	0,11
Bankinter 1,000% 23.12.2032	300.000	283.094	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel 3,125% 14.09.2027	1.000.000	1.004.378	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel 0,100% 08.10.2027	500.000	462.753	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26.01.2028	1.000.000	1.019.958	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 14.02.2028	500.000	514.443	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29.06.2028	500.000	455.172	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 19.07.2028	300.000	270.457	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 03.11.2028	900.000	815.521	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 13.03.2029	1.000.000	1.040.462	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel 4,000% 21.11.2029	500.000	518.526	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16.06.2032	800.000	801.009	0,27
Banque Stellantis France 4,000% 21.01.2027	400.000	407.635	0,14
Banque Stellantis France 3,500% 19.07.2027	100.000	101.121	0,03
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 4,125% 18.01.2027	400.000	408.799	0,14
Berlin Hyp 0,375% 25.01.2027	100.000	95.633	0,03
BNP Paribas 0,250% 13.04.2027	900.000	869.256	0,30
BNP Paribas 0,500% 19.02.2028	400.000	378.245	0,13
BNP Paribas 0,500% 30.05.2028	500.000	469.711	0,16
BNP Paribas 2,750% 25.07.2028	1.000.000	990.054	0,34
BNP Paribas 0,500% 01.09.2028	300.000	279.868	0,10
BNP Paribas 3,875% 23.02.2029	1.000.000	1.026.574	0,35
BNP Paribas 1,125% 17.04.2029	700.000	655.269	0,22
BNP Paribas 3,625% 01.09.2029	1.000.000	1.016.886	0,35
BNP Paribas 0,500% 19.01.2030	600.000	535.815	0,18
BNP Paribas 1,000% 11.07.2030	400.000	358.342	0,12
BNP Paribas 1,125% 15.01.2032	400.000	380.351	0,13
BNP Paribas 2,500% 31.03.2032	1.100.000	1.070.639	0,37
BNP Paribas 0,875% 31.08.2033	400.000	359.304	0,12
BNP Paribas 4,159% 28.08.2034	500.000	503.772	0,17
BPCE 0,250% 15.01.2026	1.100.000	1.070.587	0,37
BPCE 0,375% 02.02.2026	700.000	681.101	0,23
BPCE 3,625% 17.04.2026	800.000	807.538	0,28
BPCE 0,010% 14.01.2027	500.000	472.541	0,16
BPCE 0,500% 24.02.2027	300.000	284.496	0,10
BPCE 1,750% 26.04.2027	200.000	194.887	0,07
BPCE 3,500% 25.01.2028	400.000	406.228	0,14
BPCE 4,125% 10.07.2028	800.000	831.753	0,28
BPCE 4,375% 13.07.2028	200.000	207.635	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (43,28%) (Fortsetzung)			
BPCE 3,875% 11.01.2029	400.000	408.433	0,14
BPCE 1,625% 02.03.2029	100.000	94.912	0,03
BPCE 4,625% 02.03.2030	800.000	837.208	0,29
BPCE 5,750% 01.06.2033	400.000	424.375	0,14
BPCE 1,750% 02.02.2034	700.000	642.570	0,22
BPER Banca 4,250% 20.02.2030	400.000	415.573	0,14
CaixaBank 4,625% 16.05.2027	700.000	716.353	0,24
CaixaBank 0,625% 21.01.2028	800.000	766.128	0,26
CaixaBank 0,750% 26.05.2028	400.000	380.556	0,13
CaixaBank 0,500% 09.02.2029	400.000	369.685	0,13
CaixaBank 5,000% 19.07.2029	300.000	319.044	0,11
CaixaBank 3,750% 07.09.2029	600.000	622.887	0,21
CaixaBank 5,375% 14.11.2030	500.000	548.182	0,19
CaixaBank 6,250% 23.02.2033	400.000	428.381	0,15
CaixaBank 6,125% 30.05.2034	700.000	760.912	0,26
Carrefour Banque 4,079% 05.05.2027	100.000	101.788	0,03
Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano 5,885% 16.02.2027	100.000	103.125	0,04
Commerzbank 0,500% 04.12.2026	400.000	383.521	0,13
Commerzbank 0,375% 01.09.2027	200.000	189.241	0,06
Commerzbank 4,625% 21.03.2028	700.000	723.863	0,25
Commerzbank 5,125% 18.01.2030	700.000	745.618	0,25
Commerzbank 6,500% 06.12.2032	500.000	535.155	0,18
Commerzbank 6,750% 05.10.2033	400.000	436.868	0,15
Cooperatieve Rabobank 3,913% 03.11.2026	200.000	204.747	0,07
Cooperatieve Rabobank 0,375% 01.12.2027	200.000	190.624	0,07
Cooperatieve Rabobank 4,625% 27.01.2028	600.000	620.843	0,21
Cooperatieve Rabobank 0,875% 05.05.2028	300.000	285.918	0,10
Cooperatieve Rabobank 4,233% 25.04.2029	1.100.000	1.143.039	0,39
Cooperatieve Rabobank 3,875% 30.11.2032	200.000	203.039	0,07
Credit Agricole 1,875% 22.04.2027	900.000	888.536	0,30
Credit Agricole 3,375% 28.07.2027	100.000	101.286	0,03
Credit Agricole 0,125% 09.12.2027	200.000	184.080	0,06
Credit Agricole 0,625% 12.01.2028	500.000	476.717	0,16
Credit Agricole 0,375% 20.04.2028	700.000	641.476	0,22
Credit Agricole 26.01.2029 (Nullkupon)	500.000	498.896	0,17
Credit Agricole 1,125% 24.02.2029	400.000	371.935	0,13
Credit Agricole 4,250% 11.07.2029	800.000	827.052	0,28
Credit Agricole 2,500% 29.08.2029	400.000	391.345	0,13
Credit Agricole 0,500% 21.09.2029	300.000	271.990	0,09
Credit Agricole 5,500% 28.08.2033	800.000	846.189	0,29
Credit Mutuel Arkea 0,010% 28.01.2026	100.000	97.047	0,03
Credit Mutuel Arkea 0,875% 07.05.2027	300.000	286.081	0,10
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19.09.2027	500.000	506.774	0,17
Credit Mutuel Arkea 3,875% 22.05.2028	500.000	515.277	0,18
Credit Mutuel Arkea 1,250% 11.06.2029	300.000	280.694	0,10
Credito Emiliano 1,125% 19.01.2028	400.000	385.689	0,13
Credito Emiliano 4,875% 26.03.2030	200.000	213.228	0,07
Crelan 5,750% 26.01.2028	300.000	321.751	0,11
Crelan 28.02.2030 (Nullkupon)	500.000	549.854	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (43,28%) (Fortsetzung)			
Deutsche Bank 1,625% 20.01.2027	1.200.000	1.166.020	0,40
Deutsche Bank 1,875% 23.02.2028	300.000	291.881	0,10
Deutsche Bank 3,250% 24.05.2028	300.000	300.397	0,10
Deutsche Bank 4,000% 12.07.2028	200.000	203.854	0,07
Deutsche Bank 5,375% 11.01.2029	100.000	106.101	0,04
Deutsche Bank 3,750% 15.01.2030	700.000	717.380	0,24
Deutsche Bank 4,125% 04.04.2030	1.000.000	1.023.841	0,35
Deutsche Bank 5,000% 05.09.2030	500.000	531.730	0,18
Deutsche Bank 1,750% 19.11.2030	900.000	828.957	0,28
Deutsche Bank 5,625% 19.05.2031	600.000	612.336	0,21
Deutsche Bank 4,000% 24.06.2032	900.000	900.701	0,31
Deutsche Pfandbriefbank 5,000% 05.02.2027	500.000	512.672	0,17
Deutsche Pfandbriefbank 27.01.2028 (Nullkupon)	500.000	499.475	0,17
Erste Group Bank 0,050% 16.09.2025	100.000	98.116	0,03
Erste Group Bank 1,500% 07.04.2026	300.000	295.135	0,10
Erste Group Bank 0,875% 13.05.2027	400.000	382.773	0,13
Erste Group Bank 0,125% 17.05.2028	900.000	824.674	0,28
Erste Group Bank 0,100% 16.11.2028	300.000	276.459	0,09
Erste Group Bank 1,625% 08.09.2031	100.000	97.593	0,03
Erste Group Bank 0,875% 15.11.2032	200.000	186.156	0,06
Erste Group Bank 4,000% 07.06.2033	300.000	302.069	0,10
Eurobank 3,250% 12.03.2030	200.000	198.675	0,07
Eurobank 4,000% 24.09.2030	500.000	510.534	0,17
Euroclear Bank 3,625% 13.10.2027	300.000	306.769	0,10
FinecoBank Banca Fineco 0,500% 21.10.2027	200.000	191.052	0,07
Hamburg Commercial Bank 3,500% 17.03.2028	500.000	502.618	0,17
Hamburg Commercial Bank 4,500% 24.07.2028	100.000	102.062	0,03
Hamburg Commercial Bank 4,750% 02.05.2029	500.000	527.734	0,18
Ibercaja Banco 5,625% 07.06.2027	300.000	311.328	0,11
Ibercaja Banco 4,375% 30.07.2028	100.000	103.268	0,04
Iccrea Banca 6,875% 20.01.2028	200.000	214.730	0,07
Iccrea Banca 05.02.2030 (Nullkupon)	200.000	206.623	0,07
ING Groep 1,250% 16.02.2027	500.000	490.795	0,17
ING Groep 4,875% 14.11.2027	500.000	517.573	0,18
ING Groep 0,375% 29.09.2028	1.000.000	931.578	0,32
ING Groep 0,250% 18.02.2029	300.000	274.613	0,09
ING Groep 4,500% 23.05.2029	1.100.000	1.148.336	0,39
ING Groep 3,875% 12.08.2029	1.200.000	1.231.844	0,42
ING Groep 3,500% 03.09.2030	1.600.000	1.617.655	0,55
ING Groep 2,125% 26.05.2031	300.000	295.853	0,10
ING Groep 1,000% 09.06.2032	300.000	283.519	0,10
ING Groep 1,000% 16.11.2032	1.000.000	937.652	0,32
ING Groep 1,000% 15.08.2034	700.000	718.033	0,24
Intesa Sanpaolo 4,000% 19.05.2026	760.000	773.246	0,26
Intesa Sanpaolo 4,375% 29.08.2027	400.000	415.550	0,14
Intesa Sanpaolo 0,750% 16.03.2028	500.000	467.371	0,16
KBC Group 1,500% 29.03.2026	100.000	99.588	0,03
KBC Group 0,250% 01.03.2027	300.000	291.543	0,10
KBC Group 1,000% 16.06.2027	300.000	290.161	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (43,28%) (Fortsetzung)			
KBC Group 4,375% 23.11.2027	300.000	308.323	0,11
KBC Group 0,750% 21.01.2028	700.000	670.819	0,23
KBC Group 0,125% 14.01.2029	800.000	735.817	0,25
KBC Group 4,375% 19.04.2030	300.000	314.860	0,11
KBC Group 4,875% 25.04.2033	200.000	207.702	0,07
Kommunalkredit Austria 5,250% 28.03.2029	500.000	526.209	0,18
Kutxabank 1,000% 14.10.2027	400.000	383.135	0,13
Kutxabank 4,000% 01.02.2028	400.000	408.520	0,14
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,000% 08.09.2027	400.000	380.546	0,13
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,750% 14.03.2028	500.000	519.581	0,18
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,625% 07.02.2029	200.000	209.526	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,375% 01.02.2030	300.000	314.520	0,11
National Bank of Greece 19.11.2030 (Nullkupon)	500.000	501.251	0,17
Nationale-Niederlanden Bank 0,500% 21.09.2028	200.000	182.192	0,06
Nationale-Niederlanden Bank 0,375% 26.02.2025	300.000	298.688	0,10
NIBC Bank 0,250% 09.09.2026	600.000	573.918	0,20
NIBC Bank 0,875% 24.06.2027	400.000	379.712	0,13
Nordea Bank 1,125% 16.02.2027	200.000	193.052	0,07
Nordea Bank 0,500% 14.05.2027	950.000	902.079	0,31
Nordea Bank 4,125% 05.05.2028	600.000	621.931	0,21
Nordea Bank 2,500% 23.05.2029	200.000	195.939	0,07
Nordea Bank 3,375% 11.06.2029	1.100.000	1.125.786	0,38
Nordea Bank 0,625% 18.08.2031	1.000.000	960.264	0,33
Nova Ljubljanska Banka 4,500% 29.05.2030	400.000	412.263	0,14
Novo Banco 1,000% 09.03.2029	500.000	504.973	0,17
OP Corporate Bank 0,250% 24.03.2026	400.000	387.464	0,13
OP Corporate Bank 4,125% 18.04.2027	400.000	411.883	0,14
OP Corporate Bank 0,625% 27.07.2027	300.000	282.729	0,10
OP Corporate Bank 0,100% 16.11.2027	700.000	648.466	0,22
OP Corporate Bank 4,000% 13.06.2028	300.000	310.957	0,11
OP Corporate Bank 0,375% 16.06.2028	100.000	91.241	0,03
OP Corporate Bank 2,875% 27.11.2029	300.000	298.378	0,10
Piraeus Bank 4,625% 17.07.2029	300.000	311.356	0,11
Raiffeisen Bank International 5,750% 27.01.2028	300.000	323.024	0,11
Raiffeisen Bank International 6,000% 15.09.2028	200.000	213.807	0,07
Raiffeisen Bank International 21.08.2029 (Nullkupon)	200.000	206.910	0,07
Raiffeisen Bank International 3,875% 03.01.2030	200.000	203.346	0,07
Raiffeisen Bank International 1,000% 31.05.2030	500.000	521.528	0,18
Raiffeisen Bank International 7,375% 20.12.2032	400.000	432.023	0,15
Raiffeisen Bank International 1,375% 17.06.2033	400.000	365.069	0,12
Santander Consumer Bank 4,375% 13.09.2027	500.000	519.360	0,18
Societe Generale 0,125% 24.02.2026	500.000	485.365	0,17
Societe Generale 4,250% 28.09.2026	1.200.000	1.227.712	0,42
Societe Generale 0,750% 25.01.2027	900.000	857.451	0,29
Societe Generale 12.02.2027 (Nullkupon)	500.000	499.266	0,17
Societe Generale 4,125% 02.06.2027	1.000.000	1.027.657	0,35
Societe Generale 0,250% 08.07.2027	800.000	747.205	0,25
Societe Generale 4,000% 16.11.2027	400.000	410.961	0,14
Societe Generale 0,125% 18.02.2028	600.000	548.941	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (43,28%) (Fortsetzung)			
Societe Generale 0,875% 22.09.2028	400.000	375.931	0,13
Societe Generale 4,125% 21.11.2028	800.000	831.106	0,28
Societe Generale 0,500% 12.06.2029	800.000	724.200	0,25
Societe Generale 4,750% 28.09.2029	600.000	627.019	0,21
Societe Generale 13.11.2030 (Nullkupon)	500.000	498.482	0,17
Societe Generale 1,125% 30.06.2031	700.000	675.202	0,23
Societe Generale 5,250% 06.09.2032	200.000	207.504	0,07
Unicaja Banco 5,125% 21.02.2029	600.000	632.749	0,22
UniCredit 0,925% 18.01.2028	1.200.000	1.154.244	0,39
UniCredit 4,800% 17.01.2029	300.000	316.280	0,11
UniCredit 0,800% 05.07.2029	700.000	649.683	0,22
UniCredit 4,600% 14.02.2030	300.000	316.398	0,11
Volksbank Wien 0,875% 23.03.2026	300.000	291.169	0,10
Volksbank Wien 4,750% 15.03.2027	100.000	103.680	0,04
Volksbank Wien 5,750% 21.06.2034	300.000	310.631	0,11
Total Banken		126.914.247	43,28
Getränke (1,14%)			
Anheuser-Busch InBev 1,150% 22.01.2027	200.000	194.390	0,07
Anheuser-Busch InBev 1,125% 01.07.2027	300.000	289.369	0,10
Coca-Cola HBC Finance 2,750% 23.09.2025	100.000	100.017	0,03
Coca-Cola HBC Finance 3,375% 27.02.2028	200.000	203.353	0,07
Heineken 3,625% 15.11.2026	450.000	458.229	0,16
JDE Peet's 0,625% 09.02.2028	500.000	465.163	0,16
JDE Peet's 0,500% 16.01.2029	600.000	539.225	0,18
Pernod Ricard 3,750% 15.09.2027	600.000	614.331	0,21
Pernod Ricard 1,375% 07.04.2029	500.000	468.525	0,16
Total Getränke		3.332.602	1,14
Baustoffe (0,90%)			
Aliaxis Finance 0,875% 08.11.2028	700.000	640.765	0,22
Compagnie de Saint-Gobain 3,750% 29.11.2026	600.000	611.232	0,21
Compagnie de Saint-Gobain 2,375% 04.10.2027	300.000	298.104	0,10
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10.06.2028	500.000	488.853	0,16
Compagnie de Saint-Gobain 3,500% 18.01.2029	200.000	204.098	0,07
Compagnie de Saint-Gobain 3,250% 09.08.2029	400.000	404.091	0,14
Total Baustoffe		2.647.143	0,90
Chemie (1,54%)			
Akzo Nobel 1,500% 28.03.2028	200.000	190.355	0,07
BASF 0,250% 05.06.2027	500.000	472.878	0,16
BASF 3,125% 29.06.2028	700.000	707.338	0,24
BASF 4,000% 08.03.2029	400.000	416.382	0,14
Brenntag Finance 3,750% 24.04.2028	300.000	306.387	0,11
Covestro 4,750% 15.11.2028	700.000	743.966	0,25
Evonik Industries 2,250% 25.09.2027	300.000	295.993	0,10
K+S 4,250% 19.06.2029	300.000	306.383	0,10
LANXESS 08.09.2027 (Nullkupon)	400.000	368.593	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Chemie (1,54%) (Fortsetzung)			
LANXESS 1,750% 22.03.2028	200.000	190.314	0,07
Solvay 03.04.2028 (Nullkupon)	500.000	510.374	0,17
Total Chemie		4.508.963	1,54
Kommerzielle Dienstleistungen (4,80%)			
Abertis Infraestructuras 4,125% 31.01.2028	300.000	309.635	0,11
Abertis Infraestructuras 1,250% 07.02.2028	200.000	189.667	0,07
Abertis Infraestructuras 2,250% 29.03.2029	300.000	292.250	0,10
Abertis Infraestructuras 4,125% 07.08.2029	400.000	416.142	0,14
Amadeus IT Group 3,500% 21.03.2029	500.000	509.128	0,17
APRR 19.06.2028 (Nullkupon)	200.000	181.759	0,06
APRR 1,875% 03.01.2029	300.000	288.104	0,10
APRR 0,125% 18.01.2029	400.000	358.403	0,12
Arval Service Lease 0,875% 17.02.2025	200.000	199.417	0,07
Arval Service Lease 4,125% 13.04.2026	500.000	505.998	0,17
Arval Service Lease – Klasse F 4,750% 22.05.2027	500.000	518.995	0,18
ASTM 1,000% 25.11.2026	400.000	386.354	0,13
Autostrade per l'Italia 1,625% 25.01.2028	500.000	478.456	0,16
Autostrade per l'Italia 2,000% 04.12.2028	500.000	477.473	0,16
Ayvens 1,250% 02.03.2026	600.000	588.412	0,20
Ayvens 4,375% 23.11.2026	300.000	307.327	0,11
Ayvens 4,250% 18.01.2027	500.000	512.577	0,18
Ayvens 3,875% 22.02.2027	300.000	305.053	0,10
Ayvens 4,000% 05.07.2027	200.000	204.815	0,07
Ayvens 3,875% 24.01.2028	900.000	920.587	0,31
Ayvens 4,875% 06.10.2028	500.000	526.995	0,18
Ayvens 3,875% 16.07.2029	300.000	307.056	0,11
Edenred 3,625% 13.12.2026	300.000	304.331	0,10
Edenred 1,375% 18.06.2029	300.000	282.233	0,10
Holding d'Infrastructures de Transport 2,500% 04.05.2027	200.000	197.829	0,07
Holding d'Infrastructures de Transport 0,625% 14.09.2028	600.000	547.263	0,19
Leasys 4,500% 26.07.2026	300.000	306.467	0,10
Leasys 4,625% 16.02.2027	500.000	515.415	0,18
Leasys 3,875% 12.10.2027	100.000	101.579	0,03
Leasys 3,875% 01.03.2028	400.000	406.022	0,14
Leasys 3,375% 25.01.2029	300.000	299.463	0,10
Prosegur Companhia de Seguridad 2,500% 06.04.2029	200.000	194.728	0,07
Randstad 3,610% 12.03.2029	500.000	509.537	0,17
Sixt 3,750% 25.01.2029	500.000	511.635	0,17
Wolters Kluwer 3,250% 18.03.2029	600.000	610.302	0,21
Worldline 4,125% 12.09.2028	300.000	296.589	0,10
Worldline 5,250% 27.11.2029	200.000	203.750	0,07
Total Kommerzielle Dienstleistungen		14.071.746	4,80
Computer (0,89%)			
Cappgemini 1,625% 15.04.2026	500.000	493.713	0,17
Cappgemini 2,000% 15.04.2029	500.000	483.250	0,16
Dell Bank International 24.06.2029 (Nullkupon)	800.000	814.931	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Computer (0,89%) (Fortsetzung)			
Teleperformance 5,250% 22.11.2028	500.000	527.630	0,18
Teleperformance 3,750% 24.06.2029	300.000	302.228	0,10
Total Computer		2.621.752	0,89
Kosmetik & Körperpflege (0,71%)			
L'Oreal 0,875% 29.06.2026	1.000.000	976.085	0,33
L'Oreal 3,375% 23.01.2027	100.000	101.711	0,03
L'Oreal 2,500% 06.11.2027	400.000	399.606	0,14
L'Oreal 2,875% 19.05.2028	300.000	302.323	0,10
L'Oreal 3,375% 23.11.2029	300.000	308.384	0,11
Total Kosmetik & Körperpflege		2.088.109	0,71
Vertrieb & Großhandel (0,11%)			
IMCD 4,875% 18.09.2028	300.000	314.848	0,11
Total Vertrieb & Großhandel		314.848	0,11
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,57%)			
Aareal Bank 5,875% 29.05.2026	400.000	409.585	0,14
Aareal Bank 0,250% 23.11.2027	300.000	272.419	0,09
Aareal Bank 0,750% 18.04.2028	200.000	182.525	0,06
Aroundtown Finance Perpetual (Nullkupon)	300.000	265.141	0,09
Ayvens Bank 0,250% 23.02.2026	200.000	194.083	0,07
Ayvens Bank 0,250% 07.09.2026	1.000.000	957.563	0,33
CA Auto Bank 4,375% 08.06.2026	300.000	305.034	0,10
CA Auto Bank 4,750% 25.01.2027	400.000	412.922	0,14
CA Auto Bank 3,750% 12.04.2027	200.000	202.954	0,07
Deutsche Boerse 3,875% 28.09.2026	800.000	815.884	0,28
Deutsche Boerse 3,750% 28.09.2029	500.000	520.060	0,18
Deutsche Boerse 1,250% 16.06.2047	100.000	95.070	0,03
Deutsche Boerse 1,000% 23.06.2048	100.000	95.014	0,03
Euronext 0,125% 17.05.2026	700.000	676.990	0,23
Grenke Finance 7,875% 06.04.2027	100.000	107.910	0,04
Grenke Finance 5,750% 06.07.2029	600.000	620.111	0,21
Santan Consumer Finance 3,750% 17.01.2029	300.000	307.856	0,11
Santander Consumer Finance 23.02.2026 (Nullkupon)	200.000	193.847	0,07
Santander Consumer Finance 0,500% 14.01.2027	500.000	477.255	0,16
Santander Consumer Finance 4,125% 05.05.2028	400.000	415.355	0,14
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		7.527.578	2,57
Energie (6,60%)			
Amprion 3,450% 22.09.2027	1.000.000	1.015.204	0,35
Amprion 3,875% 07.09.2028	100.000	102.820	0,03
E.ON 0,125% 18.01.2026	500.000	488.487	0,17
E.ON 0,250% 24.10.2026	300.000	288.487	0,10
E.ON 0,375% 29.09.2027	200.000	189.081	0,06
E.ON 3,500% 12.01.2028	800.000	817.205	0,28
E.ON 0,750% 20.02.2028	300.000	283.921	0,10
E.ON 2,875% 26.08.2028	200.000	201.199	0,07
E.ON 0,100% 19.12.2028	300.000	273.553	0,09
EDP 3,875% 26.06.2028	300.000	309.377	0,11
EDP Finance 1,875% 21.09.2029	500.000	475.204	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Energie (6,60%) (Fortsetzung)			
EDP Servicios Financieros Espana 04.04.2029 (Nullkupon)	1.000.000	1.042.867	0,36
Elenia Verkko 0,375% 06.02.2027	100.000	94.731	0,03
Enel 1,375% unbegrenzt	800.000	750.000	0,26
Enel 4,750% unbegrenzt	400.000	409.662	0,14
Enel 6,375% unbegrenzt	800.000	857.773	0,29
Enel Finance International 0,500% 17.11.2025	200.000	196.371	0,07
Enel Finance International 0,250% 28.05.2026	800.000	774.372	0,26
Enel Finance International 0,250% 17.06.2027	900.000	847.826	0,29
Enel Finance International 3,875% 09.03.2029	200.000	207.487	0,07
Enel Finance International 0,625% 28.05.2029	300.000	271.462	0,09
Engie 3,625% 06.12.2026	400.000	406.379	0,14
Engie 04.03.2027 (Nullkupon)	100.000	94.295	0,03
Engie 0,375% 21.06.2027	900.000	849.820	0,29
Engie 1,750% 27.03.2028	300.000	289.264	0,10
Engie 3,500% 27.09.2029	200.000	203.855	0,07
Engie 1,500% unbegrenzt	500.000	461.333	0,16
Eurogrid 3,598% 01.02.2029	600.000	611.388	0,21
Iberdrola Finanzas 30.03.2028 (Nullkupon)	500.000	498.029	0,17
Iberdrola Finanzas 3,125% 22.11.2028	200.000	202.616	0,07
Iberdrola Finanzas 4,875% unbegrenzt	700.000	722.241	0,25
Iberdrola Finanzas 1,575% unbegrenzt	300.000	282.668	0,10
Iberdrola International 1,450% unbegrenzt	400.000	384.055	0,13
Iberdrola International 1,874% unbegrenzt	1.000.000	979.153	0,33
Iberdrola International 2,250% unbegrenzt	500.000	468.754	0,16
Red Electrica Financiaciones 0,375% 24.07.2028	400.000	370.404	0,13
Redeia 4,625% unbegrenzt	300.000	308.065	0,10
RWE 2,125% 24.05.2026	600.000	594.718	0,20
RWE 3,625% 13.02.2029	500.000	513.397	0,17
Teollisuuden Voima 2,625% 31.03.2027	500.000	496.201	0,17
Teollisuuden Voima 1,375% 23.06.2028	100.000	94.199	0,03
Terna – Rete Elettrica Nazionale 3,625% 21.04.2029	600.000	615.022	0,21
Total Energie		19.342.945	6,60
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,21%)			
Legrand 3,500% 29.05.2029	600.000	614.439	0,21
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		614.439	0,21
Alternative Energie (0,16%)			
Acciona Energia Financiacion Filiales 0,375% 07.10.2027	200.000	187.689	0,06
ERG 0,500% 11.09.2027	300.000	281.333	0,10
Total Alternative Energie		469.022	0,16
Ingenieurs- & Bauwesen (1,80%)			
Arcadis 4,875% 28.02.2028	400.000	418.310	0,14
Bouygues 1,125% 24.07.2028	400.000	378.350	0,13
Bouygues 2,250% 29.06.2029	200.000	195.255	0,07
Cellnex Finance 2,250% 12.04.2026	700.000	694.722	0,24
Cellnex Finance 0,750% 15.11.2026	200.000	192.488	0,07
Cellnex Finance 1,000% 15.09.2027	600.000	571.390	0,20
Cellnex Finance 1,500% 08.06.2028	500.000	473.961	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,80%) (Fortsetzung)			
Cellnex Finance 1,250% 15.01.2029	500.000	463.645	0,16
Cellnex Finance 3,625% 24.01.2029	300.000	304.796	0,10
Cellnex Telecom 1,875% 26.06.2029	300.000	283.860	0,10
Ferrovial Emisiones 1,382% 14.05.2026	300.000	294.619	0,10
HOCHTIEF 0,625% 26.04.2029	500.000	451.709	0,15
Technip Energies 1,125% 28.05.2028	200.000	186.552	0,06
Vinci 27.11.2028 (Nullkupon)	400.000	360.712	0,12
Total Ingenieurs- & Bauwesen		5.270.369	1,80
Unterhaltung (0,10%)			
Universal Music Group 3,000% 30.06.2027	300.000	301.233	0,10
Total Unterhaltung		301.233	0,10
Umweltschutz (0,18%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 1,661% 04.12.2026	200.000	195.078	0,07
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 5,250% 30.10.2029	300.000	322.748	0,11
Total Umweltschutz		517.826	0,18
Nahrungsmittel (1,43%)			
Barry Callebaut Services 4,000% 14.06.2029	700.000	712.215	0,24
Carrefour 1,875% 30.10.2026	500.000	491.885	0,17
Carrefour 4,125% 12.10.2028	500.000	518.299	0,18
Carrefour 2,375% 30.10.2029	500.000	484.238	0,17
Danone 0,571% 17.03.2027	300.000	287.796	0,10
Danone 0,395% 10.06.2029	300.000	271.506	0,09
Danone 1,000% unbegrenzt	200.000	190.331	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize 1,750% 02.04.2027	150.000	147.116	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize 3,500% 04.04.2028	300.000	306.701	0,10
METRO 4,625% 07.03.2029	300.000	315.593	0,11
Sodexo 1,000% 17.07.2028	200.000	187.576	0,06
Sodexo 1,000% 27.04.2029	300.000	276.430	0,09
Total Nahrungsmittel		4.189.686	1,43
Forstprodukte & Papier (0,39%)			
Mondi Finance Europe 2,375% 01.04.2028	500.000	492.613	0,17
UPM-Kymmene 0,125% 19.11.2028	500.000	449.971	0,15
UPM-Kymmene 2,250% 23.05.2029	200.000	194.291	0,07
Total Forstprodukte & Papier		1.136.875	0,39
Gas (1,09%)			
Italgas 16.02.2028 (Nullkupon)	300.000	275.468	0,10
Italgas 3,125% 08.02.2029	500.000	502.000	0,17
Snam 3,375% 19.02.2028	900.000	912.518	0,31
Snam 07.12.2028 (Nullkupon)	200.000	178.254	0,06
Snam 0,750% 20.06.2029	1.000.000	907.056	0,31
Vier Gas Transport 4,000% 26.09.2027	400.000	410.348	0,14
Total Gas		3.185.644	1,09
Gesundheitsprodukte (1,22%)			
EssilorLuxottica 0,375% 05.01.2026	300.000	293.315	0,10
EssilorLuxottica 0,375% 27.11.2027	600.000	562.200	0,19
EssilorLuxottica 0,500% 05.06.2028	600.000	558.143	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (1,22%) (Fortsetzung)			
EssilorLuxottica 05.03.2029 (Nullkupon)	500.000	501.744	0,17
Koninklijke Philips 1,875% 05.05.2027	630.000	616.513	0,21
Sartorius Finance 4,250% 14.09.2026	400.000	408.549	0,14
Sartorius Finance 4,375% 14.09.2029	400.000	418.764	0,15
Werfen 4,625% 06.06.2028	200.000	209.063	0,07
Total Gesundheitsprodukte		3.568.291	1,22
Gesundheitsdienstleistungen (0,94%)			
Eurofins Scientific 4,000% 06.07.2029	300.000	305.126	0,10
Fresenius & Co 4,250% 28.05.2026	800.000	816.081	0,28
Fresenius & Co 0,750% 15.01.2028	500.000	472.110	0,16
Fresenius Finance Ireland 0,500% 01.10.2028	500.000	457.391	0,16
Fresenius Medical Care & Co 3,875% 20.09.2027	400.000	411.096	0,14
Fresenius Medical Care & Co – Klasse A 1,000% 29.05.2026	300.000	292.896	0,10
Total Gesundheitsdienstleistungen		2.754.700	0,94
Haushaltsprodukte (0,10%)			
Henkel & Co 2,625% 13.09.2027	300.000	300.534	0,10
Total Haushaltsprodukte		300.534	0,10
Versicherungen (1,52%)			
Achmea 3,625% 29.11.2025	100.000	100.455	0,03
Achmea 1,500% 26.05.2027	400.000	389.561	0,13
Allianz 4,597% 07.09.2038	700.000	728.557	0,25
Allianz Finance II 22.11.2026 (Nullkupon)	200.000	190.672	0,07
Allianz Finance II 3,250% 04.12.2029	500.000	512.274	0,17
ASR Nederland 3,625% 12.12.2028	300.000	308.531	0,11
Athora Netherlands 5,375% 31.08.2032	200.000	205.041	0,07
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0,750% 07.07.2028	300.000	274.818	0,09
Credit Logement 1,081% 15.02.2034	300.000	271.072	0,09
Generali 3,212% 15.01.2029	400.000	405.435	0,14
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 3,750% 30.04.2029	200.000	204.076	0,07
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 0,625% 21.06.2027	600.000	564.233	0,19
Talanx 4,000% 25.10.2029	300.000	314.039	0,11
Total Versicherungen		4.468.764	1,52
Investmentgesellschaften (0,43%)			
Bevco Lux 1,500% 16.09.2027	600.000	573.541	0,19
Criteria Caixa 3,500% 02.10.2029	400.000	403.926	0,14
JAB Holdings 2,500% 17.04.2027	300.000	297.875	0,10
Total Investmentgesellschaften		1.275.342	0,43
Eisen & Stahl (0,21%)			
ArcelorMittal 4,875% 26.09.2026	600.000	618.703	0,21
Total Eisen & Stahl		618.703	0,21
Hotelwesen (0,07%)			
Accor 2,375% 29.11.2028	200.000	194.120	0,07
Total Hotelwesen		194.120	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (0,24%)			
Siemens Energy Finance 4,000% 05.04.2026	500.000	505.206	0,17
Siemens Energy Finance 4,250% 05.04.2029	200.000	206.899	0,07
Total Bau- & Bergbaumaschinen		712.105	0,24
Medien (0,45%)			
Bertelsmann & Co 2,000% 01.04.2028	300.000	292.661	0,10
Bertelsmann & Co 3,500% 29.05.2029	700.000	717.804	0,24
TDF Infrastructure 5,625% 21.07.2028	300.000	318.765	0,11
Total Medien		1.329.230	0,45
Metallverarbeitung (0,30%)			
Prysmian 3,625% 28.11.2028	500.000	504.490	0,17
Wuerth Finance International 0,750% 22.11.2027	400.000	378.877	0,13
Total Metallverarbeitung		883.367	0,30
Verschiedene Hersteller (1,43%)			
Alstom 0,250% 14.10.2026	100.000	95.672	0,03
Alstom 0,125% 27.07.2027	600.000	560.814	0,19
Alstom 11.01.2029 (Nullkupon)	600.000	531.177	0,18
Heraeus Finance 2,625% 09.06.2027	400.000	397.944	0,14
Knorr-Bremse 3,250% 21.09.2027	300.000	303.264	0,10
Knorr-Bremse 3,000% 30.09.2029	500.000	501.852	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij 0,375% 05.06.2026	400.000	388.503	0,13
Siemens Financieringsmaatschappij 0,625% 25.02.2027	500.000	481.594	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij 22.11.2028 (Nullkupon)	200.000	202.669	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij 0,250% 20.02.2029	800.000	725.646	0,25
Total Verschiedene Hersteller		4.189.135	1,43
Öl & Gas (2,68%)			
Eni 1,250% 18.05.2026	300.000	294.210	0,10
Eni 3,625% 19.05.2027	1.000.000	1.019.343	0,35
Eni 0,375% 14.06.2028	400.000	367.330	0,13
Eni 2,000% unbegrenzt	500.000	480.206	0,16
Eni 3,375% unbegrenzt	800.000	775.627	0,26
Neste 0,750% 25.03.2028	200.000	185.372	0,06
Neste 3,875% 16.03.2029	300.000	307.049	0,10
OMV 2,500% unbegrenzt	200.000	195.775	0,07
OMV 2,875% unbegrenzt	300.000	283.518	0,10
Repsol Europe Finance 0,375% 06.07.2029	500.000	446.257	0,15
Repsol International Finance 2,000% 15.12.2025	200.000	198.722	0,07
Repsol International Finance 2,500% unbegrenzt	300.000	292.743	0,10
Repsol International Finance 3,750% unbegrenzt	200.000	199.929	0,07
Repsol International Finance 4,247% unbegrenzt	500.000	507.748	0,17
TotalEnergies 1,625% unbegrenzt	600.000	563.834	0,19
TotalEnergies 2,000% unbegrenzt	900.000	867.819	0,30
TotalEnergies Capital International 1,491% 08.04.2027	400.000	389.669	0,13
TotalEnergies Capital International 0,696% 31.05.2028	100.000	93.380	0,03
Wintershall Dea Finance 3,830% 03.10.2029	400.000	401.868	0,14
Total Öl & Gas		7.870.399	2,68

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Verpackung & Container (0,24%)			
Stora Enso 4,000% 01.06.2026	200.000	202.735	0,07
Stora Enso 4,250% 01.09.2029	200.000	206.857	0,07
Verallia 1,625% 14.05.2028	300.000	286.087	0,10
Total Verpackung & Container		695.679	0,24
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,34%)			
Bayer 4,000% 26.08.2026	800.000	812.901	0,28
Bayer 0,750% 06.01.2027	300.000	286.839	0,10
Bayer 0,375% 12.01.2029	700.000	623.555	0,21
Bayer 4,250% 26.08.2029	300.000	311.265	0,11
Merck 3,875% 27.08.2054	500.000	503.225	0,17
Merck 1,625% 09.09.2080	300.000	291.000	0,10
Merck Financial Services 1,875% 15.06.2026	200.000	198.249	0,07
Merck Financial Services 0,500% 16.07.2028	200.000	185.564	0,06
Sandoz Finance 3,970% 17.04.2027	400.000	409.982	0,14
Sandoz Finance 3,250% 12.09.2029	300.000	302.459	0,10
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		3.925.039	1,34
Private Equity (0,16%)			
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund 0,500% 27.01.2028	300.000	276.956	0,10
Tikehau Capital 1,625% 31.03.2029	200.000	185.306	0,06
Total Private Equity		462.262	0,16
Immobilien (2,90%)			
Acef Holding 0,750% 14.06.2028	400.000	368.516	0,13
Aroundtown 16.07.2026 (Nullkupon)	200.000	190.741	0,06
Aroundtown 0,375% 15.04.2027	1.200.000	1.119.116	0,38
Aroundtown 1,625% unbegrenzt	400.000	362.311	0,12
AXA Logistics Europe Master 0,375% 15.11.2026	200.000	190.391	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,250% 26.04.2027	300.000	286.243	0,10
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,000% 04.05.2028	200.000	184.067	0,06
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,750% 12.03.2029	300.000	278.925	0,10
CA Immobilien Anlagen 0,875% 05.02.2027	300.000	282.596	0,10
CTP 0,625% 27.09.2026	238.000	229.554	0,08
CTP 1,250% 21.06.2029	100.000	91.075	0,03
Grand City Properties 0,125% 11.01.2028	600.000	545.483	0,19
Grand City Properties 1,500% unbegrenzt	300.000	286.536	0,10
Kojamo 1,875% 27.05.2027	300.000	291.233	0,10
Kojamo 0,875% 28.05.2029	300.000	272.031	0,09
LEG Immobilien 0,875% 28.11.2027	200.000	189.438	0,06
LEG Immobilien 0,875% 17.01.2029	400.000	364.106	0,12
VGP 1,625% 17.01.2027	200.000	193.383	0,07
Via Outlets 1,750% 15.11.2028	200.000	189.133	0,06
Vonovia 1,375% 28.01.2026	100.000	98.482	0,03
Vonovia 4,750% 23.05.2027	700.000	728.344	0,25
Vonovia 0,375% 16.06.2027	1.200.000	1.129.212	0,39
Vonovia 1,875% 28.06.2028	100.000	96.422	0,03
Vonovia 0,250% 01.09.2028	600.000	543.238	0,19
Total Immobilien		8.510.576	2,90

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,83%)			
ARGAN 1,011% 17.11.2026	100.000	95.767	0,03
Covivio Hotels 1,000% 27.07.2029	500.000	449.116	0,15
Inmobiliaria Colonial Socimi 0,750% 22.06.2029	700.000	634.188	0,22
Klepierre 2,000% 12.05.2029	200.000	193.029	0,06
Merlin Properties Socimi 2,375% 13.07.2027	100.000	98.780	0,03
Praemia Healthcare 5,500% 19.09.2028	200.000	213.516	0,07
SELP Finance 1,500% 20.11.2025	200.000	197.512	0,07
SELP Finance 3,750% 10.08.2027	600.000	609.415	0,21
SELP Finance 0,875% 27.05.2029	300.000	268.547	0,09
Societe Fonciere Lyonnaise 1,500% 05.06.2027	200.000	193.187	0,07
Societe Fonciere Lyonnaise 0,500% 21.04.2028	200.000	186.840	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield 2,125% 09.04.2025	200.000	199.362	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield 1,000% 27.02.2027	200.000	193.173	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield 0,625% 04.05.2027	500.000	474.862	0,16
Unibail-Rodamco-Westfield 0,750% 25.10.2028	100.000	91.972	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield 3,500% 11.09.2029	400.000	403.338	0,14
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% unbegrenzt	800.000	873.719	0,30
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		5.376.323	1,83
Halbleiter (0,37%)			
Infineon Technologies 1,125% 24.06.2026	600.000	585.859	0,20
Infineon Technologies 3,375% 26.02.2027	200.000	202.223	0,07
Infineon Technologies 1,625% 24.06.2029	300.000	282.915	0,10
Total Halbleiter		1.070.997	0,37
Software (0,19%)			
SAP 0,375% 18.05.2029	600.000	549.083	0,19
Total Software		549.083	0,19
Telekommunikation (1,02%)			
A1 Towers Holding 5,250% 13.07.2028	400.000	425.662	0,14
Nokia 3,125% 15.05.2028	300.000	300.750	0,10
Orange 29.06.2026 (Nullkupon)	300.000	288.590	0,10
Orange 04.09.2026 (Nullkupon)	300.000	287.179	0,10
Orange 1,250% 07.07.2027	300.000	290.411	0,10
Orange 1,375% unbegrenzt	700.000	631.437	0,22
Orange 2,375% unbegrenzt	100.000	99.406	0,03
SES 3,500% 14.01.2029	300.000	292.414	0,10
Telefonica Emisiones 1,201% 21.08.2027	400.000	385.388	0,13
Total Telekommunikation		3.001.237	1,02
Transportwesen (0,22%)			
Deutsche Post 0,750% 20.05.2029	700.000	655.877	0,22
Total Transportwesen		655.877	0,22
Wasser (0,70%)			
Suez 1,875% 24.05.2027	100.000	97.344	0,03
Suez 4,625% 03.11.2028	600.000	630.623	0,22
Veolia Environnement 09.06.2026 (Nullkupon)	300.000	288.774	0,10
Veolia Environnement 14.01.2027 (Nullkupon)	500.000	473.940	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Wasser (0,70%) (Fortsetzung)			
Veolia Environnement 1,250% 02.04.2027	400.000	386.352	0,13
Veolia Environnement 1,250% 15.04.2028	200.000	190.492	0,06
Total Wasser		2.067.525	0,70
Total Unternehmensanleihen		287.467.770	98,04
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 282.427.381 EUR)		287.467.770	98,04
Sonstige Nettovermögenswerte		5.756.326	1,96
TOTAL NETTOVERMÖGEN		293.224.096	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,62%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2026	10.002.984	9.898.399	5,43
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,500% 15.04.2030	11.546.838	11.588.503	6,36
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2033	5.289.448	5.147.791	2,83
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2025 *	0	0	0,00
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2026	6.200.743	6.163.318	3,38
French Republic Government Bond OAT 1,850% 25.07.2027	13.571.143	14.053.773	7,71
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2028	8.195.743	7.983.490	4,38
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2029	11.453.972	11.110.715	6,10
French Republic Government Bond OAT 3,400% 25.07.2029	6.052.981	6.721.113	3,69
French Republic Government Bond OAT 0,700% 25.07.2030	8.908.840	8.851.007	4,86
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2031	5.809.160	5.504.663	3,02
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2032	3.777.257	3.518.346	1,93
French Republic Government Bond OAT 3,150% 25.07.2032	8.569.991	9.900.741	5,43
French Republic Government Bond OAT 0,600% 25.07.2034	2.818.698	2.671.691	1,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,650% 15.05.2026	4.660.219	4.630.270	2,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 15.09.2026	6.882.516	7.171.923	3,94
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – DE 1,300% 15.05.2028	8.137.465	8.222.370	4,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro – IT 1,300% 15.05.2028 *	0	0	0,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15.05.2029 (Nullkupon)	6.437.140	6.504.395	3,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,400% 15.05.2030	7.894.555	7.532.573	4,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 15.09.2032	7.506.565	7.437.449	4,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,100% 15.05.2033	9.513.884	8.379.445	4,60
Spain Government Inflation Linked Bond 0,650% 30.11.2027	8.995.529	8.999.881	4,94
Spain Government Inflation Linked Bond 1,000% 30.11.2030	9.225.908	9.301.078	5,11
Spain Government Inflation Linked Bond 0,700% 30.11.2033	10.572.594	10.206.323	5,60
Anleihen Staatsanleihen		181.499.257	99,62
Total Staatsanleihen		181.499.257	99,62
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 185.613.513 EUR)		181.499.257	99,62
Sonstige Nettovermögenswerte		692.983	0,38
TOTAL NETTOVERMÖGEN		182.192.240	100,00

* Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,54%)			
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0,100% 15.04.2046	1.812.119	1.621.233	9,27
French Republic Government Bond OAT 0,600% 25.07.2034 *	0	0	0,00
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01.03.2036	1.257.744	1.102.461	6,31
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2036	1.718.829	1.505.917	8,61
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2038	831.558	704.199	4,03
French Republic Government Bond OAT 0,550% 01.03.2039	366.660	329.252	1,88
French Republic Government Bond OAT 1,800% 25.07.2040	2.067.542	2.189.714	12,52
French Republic Government Bond OAT 0,950% 25.07.2043	412.922	381.805	2,18
French Republic Government Bond OAT – DE 0,100% 25.07.2047	75.580	56.906	0,33
French Republic Government Bond OAT – FR 0,100% 25.07.2047	1.550.458	1.167.384	6,68
French Republic Government Bond OAT 0,100% 25.07.2053	971.136	689.863	3,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15.09.2035	1.952.387	2.086.211	11,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,800% 15.05.2036	787.245	780.518	4,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,400% 15.05.2039	867.561	904.397	5,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,550% 15.09.2041	2.154.297	2.313.511	13,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,150% 15.05.2051	814.465	525.261	3,00
Spain Government Inflation Linked Bond 1,150% 30.11.2036	402.675	394.228	2,26
Spain Government Inflation Linked Bond 2,050% 30.11.2039	606.013	651.631	3,73
Anleihen Staatsanleihen		17.404.49:	99,5
Total Staatsanleihen		17.404.49:	99,5
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 19.100.387 EUR)		17.404.49:	99,5
Sonstige Nettovermögenswerte		80.91:	0,4
TOTAL NETTOVERMÖGEN		17.485.40:	100,0
* Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.			

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in JPY)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in JPY	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,77%)			
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.03.2026	5.274.000.000	5.244.654.778	3,98
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.06.2026	5.330.500.000	5.290.246.676	4,02
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.09.2026	5.679.000.000	5.625.533.862	4,27
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.12.2026	4.972.250.000	4.917.975.853	3,74
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.03.2027	3.624.150.000	3.580.203.013	2,72
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.03.2027	1.815.550.000	1.797.109.114	1,37
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.06.2027	5.895.000.000	5.814.029.640	4,42
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.09.2027	5.460.000.000	5.389.639.328	4,10
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20.12.2027	3.800.000.000	3.756.362.890	2,85
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20.12.2027	2.000.000.000	1.982.806.100	1,51
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2026	6.092.100.000	6.065.460.587	4,61
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2026	5.740.650.000	5.705.023.182	4,33
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2026	5.868.700.000	5.822.581.291	4,42
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2026	6.227.800.000	6.172.201.876	4,69
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2027	5.803.700.000	5.745.305.086	4,37
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2027	5.600.000.000	5.536.070.120	4,21
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2027	5.590.000.000	5.517.572.997	4,19
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2027	5.635.000.000	5.553.935.172	4,22
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.03.2026	745.000.000	759.638.259	0,58
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.03.2026	498.000.000	508.501.376	0,39
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.03.2026	755.000.000	771.834.484	0,59
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.06.2026	630.000.000	645.186.295	0,49
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.06.2026	1.095.000.000	1.123.386.222	0,85
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.09.2026	1.195.900.000	1.229.376.434	0,93
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.09.2026	546.400.000	562.542.454	0,43
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2026	2.370.000.000	2.440.673.234	1,85
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20.03.2027	946.350.000	976.242.036	0,74
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.03.2027	1.362.850.000	1.408.887.332	1,07
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.06.2027	755.000.000	783.167.472	0,60
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.06.2027	1.435.000.000	1.495.550.485	1,14
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.09.2027	730.000.000	759.794.643	0,58
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.09.2027	1.025.000.000	1.069.660.121	0,81
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2027	1.900.000.000	1.983.693.860	1,51
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01.01.2026	1.882.400.000	1.876.327.076	1,43
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01.02.2026	2.225.000.000	2.217.059.398	1,68
Japan Government Two Year Bond 0,200% 01.03.2026	1.889.650.000	1.884.125.911	1,43
Japan Government Two Year Bond 0,200% 01.04.2026	2.190.000.000	2.182.507.090	1,66
Japan Government Two Year Bond 0,300% 01.05.2026	1.773.950.000	1.769.267.180	1,34
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.06.2026	1.940.000.000	1.936.560.749	1,47
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.07.2026	1.875.000.000	1.870.937.906	1,42
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.08.2026	2.025.000.000	2.019.859.862	1,53
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.09.2026	2.045.000.000	2.039.274.409	1,55
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.10.2026	2.075.050.000	2.068.533.430	1,57
Japan Government Two Year Bond 0,500% 01.11.2026	1.755.000.000	1.752.395.580	1,33

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Staatsanleihen (99,77%) (Fortsetzung)			
Japan Government Two Year Bond 0,600% 01.12.2026	1.690.000.000	1.690.215.610	1,28
Japan Government Two Year Bond 0,600% 01.01.2027	1.975.000.000	1.974.901.290	1,50
Anleihen Staatsanleihen		131.316.811.763	99,77
Total Staatsanleihen		131.316.811.763	99,77
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 131.786.853.394 JPY)			
		131.316.811.763	99,77
Sonstige Nettovermögenswerte		303.325.000	0,23
TOTAL NETTOVERMÖGEN		131.620.136.763	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung JPY	% des Nettover- mögens
2.780.926 EUR	440.655.800 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	11.909.873	0,01
1.575.243 EUR	249.098.732 JPY	Westpac Banking Corporation	6. Januar 2025	7.255.098	0,00
5.730 EUR	913.567 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	18.849	0,00
135.674.558 JPY	859.008 EUR	State Street Bank London	6. Januar 2025	-4.119.717	0,00
572.475.235 JPY	3.507.964 EUR	Citibank N.A.	6. Januar 2025	1.591.948	0,00
3.518.186 EUR	572.846.888 JPY	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-1.564.864	0,00
Total Devisenterminkontrakte				15.091.187	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,25%)			
JCDecaux 5,000% 11.01.2029	100.000	105.870	0,25
Total Werbung		105.870	0,25
Fluggesellschaften (0,95%)			
Deutsche Lufthansa 3,750% 11.02.2028	200.000	203.111	0,48
Deutsche Lufthansa 3,625% 03.09.2028	100.000	101.599	0,24
Ryanair 0,875% 25.05.2026	100.000	97.394	0,23
Total Fluggesellschaften		402.104	0,95
Bekleidung (0,48%)			
Kering 05.09.2027 (Nullkupon)	100.000	101.855	0,24
Kering 3,250% 27.02.2029	100.000	100.894	0,24
Total Bekleidung		202.749	0,48
Autohersteller (3,07%)			
BMW Finance 3,250% 22.11.2026	100.000	100.870	0,24
BMW Finance 1,000% 22.05.2028	100.000	94.088	0,22
BMW Finance 3,875% 04.10.2028	100.000	103.563	0,24
BMW International Investment 17.11.2028 (Nullkupon)	100.000	101.344	0,24
BMW US Capital 3,000% 02.11.2027	200.000	201.249	0,48
Daimler Truck International Finance 3,875% 19.06.2026	100.000	101.582	0,24
Daimler Truck International Finance 3,875% 19.06.2029	100.000	103.584	0,25
Mercedes-Benz International Finance 1,375% 26.06.2026	100.000	98.143	0,23
Mercedes-Benz International Finance 2,000% 22.08.2026	100.000	98.812	0,23
Mercedes-Benz International Finance 0,375% 08.11.2026	100.000	95.725	0,23
Mercedes-Benz International Finance 0,625% 06.05.2027	100.000	95.353	0,23
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10.07.2027	100.000	100.356	0,24
Total Autohersteller		1.294.669	3,07
Autoteile & -ausrüstung (0,96%)			
Continental 2,500% 27.08.2026	100.000	99.554	0,24
Continental 4,000% 01.03.2027	100.000	102.191	0,24
Continental 3,625% 30.11.2027	100.000	101.698	0,24
Pirelli 3,875% 02.07.2029	100.000	102.507	0,24
Total Autoteile & -ausrüstung		405.950	0,96
Banken (53,90%)			
Abanca Bancaria 0,500% 08.09.2027	100.000	96.098	0,23
Abanca Bancaria 5,875% 02.04.2030	100.000	109.961	0,26
ABN AMRO Bank 3,875% 21.12.2026	100.000	102.254	0,24
ABN AMRO Bank 0,600% 15.01.2027	100.000	95.553	0,23
ABN AMRO Bank 2,375% 01.06.2027	100.000	99.033	0,23
ABN AMRO Bank 4,000% 16.01.2028	100.000	103.079	0,24
ABN AMRO Bank 4,375% 20.10.2028	100.000	104.845	0,25
ABN AMRO Bank 0,500% 23.09.2029	100.000	88.432	0,21
ABN AMRO Bank 5,125% 22.02.2033	100.000	104.127	0,25
ABN AMRO Bank 5,500% 21.09.2033	100.000	105.917	0,25
AIB Group 2,250% 04.04.2028	100.000	98.498	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (53,90%) (Fortsetzung)			
AIB Group 5,750% 16.02.2029	100.000	107.853	0,26
AIB Group 4,625% 23.07.2029	100.000	105.095	0,25
Argenta Spaarbank 1,000% 13.10.2026	100.000	98.240	0,23
Argenta Spaarbank 1,000% 29.01.2027	100.000	95.940	0,23
Banca Popolare di Sondrio 5,500% 26.09.2028	100.000	106.037	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,375% 15.11.2026	100.000	95.757	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,500% 14.01.2027	100.000	95.528	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,125% 24.03.2027	100.000	96.958	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375% 20.09.2027	100.000	101.811	0,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14.01.2029	100.000	93.924	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,375% 14.10.2029	100.000	106.560	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15.09.2033	100.000	106.439	0,25
Banco BPM 0,875% 15.07.2026	100.000	97.404	0,23
Banco BPM 29.11.2027 (Nullkupon)	100.000	104.535	0,25
Banco Comercial Portugues 5,625% 02.10.2026	100.000	101.818	0,24
Banco Comercial Portugues 3,125% 21.10.2029	100.000	99.803	0,24
Banco de Credito Social Cooperativo 4,125% 03.09.2030	100.000	102.684	0,24
Banco de Sabadell 0,875% 16.06.2028	100.000	95.159	0,23
Banco de Sabadell 5,000% 07.06.2029	100.000	106.177	0,25
Banco De Sabadell 08.09.2029 (Nullkupon)	100.000	107.366	0,25
Banco De Sabadell 15.01.2030 (Nullkupon)	100.000	103.385	0,25
Banco Santander 0,500% 04.02.2027	200.000	190.579	0,45
Banco Santander 0,500% 24.03.2027	100.000	97.169	0,23
Banco Santander 1,125% 23.06.2027	100.000	96.036	0,23
Banco Santander 4,625% 18.10.2027	100.000	102.865	0,24
Banco Santander 09.01.2028 (Nullkupon)	100.000	101.324	0,24
Banco Santander 3,875% 16.01.2028	100.000	102.954	0,24
Banco Santander 0,200% 11.02.2028	100.000	92.027	0,22
Banco Santander 02.04.2029 (Nullkupon)	200.000	200.442	0,48
Banco Santander 3,875% 22.04.2029	100.000	102.566	0,24
Banco Santander 1,000% 24.06.2029	100.000	92.206	0,22
Banco Santander 09.01.2030 (Nullkupon)	100.000	101.714	0,24
Banco Santander 5,750% 23.08.2033	100.000	106.327	0,25
Banco Santander 5,000% 22.04.2034	100.000	104.530	0,25
Bank of Ireland Group 0,375% 10.05.2027	100.000	96.843	0,23
Bank of Ireland Group 4,625% 13.11.2029	100.000	105.337	0,25
Bank of Ireland Group 6,750% 01.03.2033	100.000	107.970	0,26
Bankinter 4,375% 03.05.2030	100.000	105.188	0,25
Bankinter 1,000% 23.12.2032	100.000	94.365	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel 0,010% 11.05.2026	100.000	96.247	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 0,750% 08.06.2026	100.000	97.034	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 3,125% 14.09.2027	100.000	100.438	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 19.11.2027	100.000	93.394	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26.01.2028	100.000	101.996	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29.06.2028	100.000	91.035	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 19.07.2028	100.000	90.152	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 03.11.2028	100.000	90.613	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 13.03.2029	200.000	208.093	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel 2,625% 06.11.2029	100.000	96.540	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (53,90%) (Fortsetzung)			
Banque Federative du Credit Mutuel 4,000% 21.11.2029	100.000	103.705	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16.06.2032	100.000	100.126	0,24
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 4,125% 18.01.2027	100.000	102.200	0,24
BNP Paribas 0,125% 04.09.2026	100.000	95.486	0,23
BNP Paribas 0,250% 13.04.2027	100.000	96.584	0,23
BNP Paribas 0,375% 14.10.2027	100.000	95.460	0,23
BNP Paribas 0,500% 19.02.2028	100.000	94.561	0,22
BNP Paribas 0,500% 30.05.2028	100.000	93.942	0,22
BNP Paribas 2,750% 25.07.2028	100.000	99.005	0,23
BNP Paribas 0,500% 01.09.2028	100.000	93.289	0,22
BNP Paribas 4,375% 13.01.2029	100.000	103.499	0,25
BNP Paribas 3,875% 23.02.2029	100.000	102.657	0,24
BNP Paribas 1,125% 17.04.2029	100.000	93.610	0,22
BNP Paribas 3,625% 01.09.2029	100.000	101.689	0,24
BNP Paribas 0,500% 19.01.2030	100.000	89.303	0,21
BNP Paribas 1,000% 11.07.2030	100.000	89.586	0,21
BNP Paribas 1,125% 15.01.2032	100.000	95.088	0,23
BNP Paribas 2,500% 31.03.2032	100.000	97.331	0,23
BNP Paribas 0,875% 31.08.2033	100.000	89.826	0,21
BNP Paribas 4,159% 28.08.2034	100.000	100.754	0,24
BPCE 0,375% 02.02.2026	200.000	194.600	0,46
BPCE 3,625% 17.04.2026	200.000	201.884	0,48
BPCE 0,500% 24.02.2027	100.000	94.832	0,22
BPCE 1,750% 26.04.2027	100.000	97.444	0,23
BPCE 0,500% 15.09.2027	100.000	95.727	0,23
BPCE 0,500% 14.01.2028	100.000	94.871	0,22
BPCE 4,125% 10.07.2028	100.000	103.969	0,25
BPCE 3,875% 11.01.2029	100.000	102.108	0,24
BPCE 1,625% 02.03.2029	100.000	94.912	0,23
BPCE 4,625% 02.03.2030	100.000	104.651	0,25
BPCE 5,750% 01.06.2033	100.000	106.094	0,25
BPCE 1,750% 02.02.2034	100.000	91.796	0,22
BPER Banca 4,250% 20.02.2030	100.000	103.893	0,25
CaixaBank 4,625% 16.05.2027	100.000	102.336	0,24
CaixaBank 0,625% 21.01.2028	200.000	191.532	0,45
CaixaBank 0,750% 26.05.2028	100.000	95.139	0,23
CaixaBank 5,000% 19.07.2029	100.000	106.348	0,25
CaixaBank 3,750% 07.09.2029	100.000	103.815	0,25
CaixaBank 5,375% 14.11.2030	100.000	109.636	0,26
CaixaBank 1,250% 18.06.2031	100.000	97.432	0,23
CaixaBank 1,000% 23.02.2033	100.000	107.095	0,25
CaixaBank 6,125% 30.05.2034	100.000	108.702	0,26
Commerzbank 0,500% 04.12.2026	100.000	95.880	0,23
Commerzbank 0,375% 01.09.2027	100.000	94.620	0,22
Commerzbank 5,250% 25.03.2029	100.000	106.069	0,25
Commerzbank 5,125% 18.01.2030	100.000	106.517	0,25
Commerzbank 6,750% 05.10.2033	100.000	109.217	0,26
Cooperatieve Rabobank 0,375% 01.12.2027	100.000	95.312	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (53,90%) (Fortsetzung)			
Cooperative Rabobank 4,625% 27.01.2028	100.000	103.474	0,25
Cooperative Rabobank 0,875% 05.05.2028	100.000	95.306	0,23
Cooperative Rabobank 4,233% 25.04.2029	100.000	103.913	0,25
Cooperative Rabobank 3,875% 30.11.2032	100.000	101.520	0,24
Credit Agricole 3,375% 28.07.2027	100.000	101.286	0,24
Credit Agricole 0,375% 20.04.2028	100.000	91.639	0,22
Credit Agricole 26.01.2029 (Nullkupon)	100.000	99.779	0,24
Credit Agricole 1,125% 24.02.2029	100.000	92.984	0,22
Credit Agricole 4,250% 11.07.2029	100.000	103.382	0,25
Credit Agricole 2,500% 29.08.2029	200.000	195.672	0,46
Credit Agricole 0,500% 21.09.2029	100.000	90.663	0,22
Credit Agricole 5,500% 28.08.2033	100.000	105.774	0,25
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19.09.2027	100.000	101.355	0,24
Credit Mutuel Arkea 3,875% 22.05.2028	100.000	103.055	0,24
Credit Mutuel Arkea 1,250% 11.06.2029	100.000	93.565	0,22
Credito Emiliano 1,125% 19.01.2028	100.000	96.422	0,23
Deutsche Bank 1,625% 20.01.2027	100.000	97.168	0,23
Deutsche Bank 3,250% 24.05.2028	100.000	100.132	0,24
Deutsche Bank 4,000% 12.07.2028	100.000	101.927	0,24
Deutsche Bank 3,750% 15.01.2030	100.000	102.483	0,24
Deutsche Bank 4,125% 04.04.2030	200.000	204.768	0,49
Deutsche Bank 5,000% 05.09.2030	200.000	212.692	0,50
Deutsche Bank 1,750% 19.11.2030	100.000	92.106	0,22
Deutsche Bank 5,625% 19.05.2031	100.000	102.056	0,24
Deutsche Bank 4,000% 24.06.2032	100.000	100.078	0,24
Deutsche Pfandbriefbank 4,375% 28.08.2026	100.000	100.097	0,24
Erste Group Bank 1,500% 07.04.2026	100.000	98.378	0,23
Erste Group Bank 0,125% 17.05.2028	100.000	91.631	0,22
Erste Group Bank 4,250% 30.05.2030	100.000	104.719	0,25
Erste Group Bank 1,625% 08.09.2031	100.000	97.593	0,23
Erste Group Bank 4,000% 07.06.2033	100.000	100.690	0,24
Eurobank 4,000% 24.09.2030	100.000	102.107	0,24
Hamburg Commercial Bank 0,375% 09.03.2026	100.000	96.787	0,23
Hamburg Commercial Bank 4,750% 02.05.2029	100.000	105.547	0,25
Ibercaja Banco 5,625% 07.06.2027	100.000	103.776	0,25
Iccrea Banca 05.02.2030 (Nullkupon)	100.000	103.311	0,25
ING Bank 4,125% 02.10.2026	100.000	102.489	0,24
ING Groep 1,250% 16.02.2027	200.000	196.318	0,47
ING Groep 4,875% 14.11.2027	100.000	103.515	0,25
ING Groep 0,375% 29.09.2028	100.000	93.158	0,22
ING Groep 0,250% 18.02.2029	200.000	183.075	0,43
ING Groep 4,500% 23.05.2029	100.000	104.394	0,25
ING Groep 3,875% 12.08.2029	200.000	205.307	0,49
ING Groep 3,500% 03.09.2030	100.000	101.103	0,24
ING Groep 0,875% 29.11.2030	100.000	89.707	0,21
ING Groep 2,125% 26.05.2031	100.000	98.618	0,23
ING Groep 1,000% 09.06.2032	100.000	94.506	0,22
ING Groep 1,000% 16.11.2032	100.000	93.765	0,22
ING Groep 4,125% 24.08.2033	100.000	101.824	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (53,90%) (Fortsetzung)			
ING Groep 1,000% 15.08.2034	100.000	102.576	0,24
Intesa Sanpaolo 1,000% 19.11.2026	100.000	96.737	0,23
Intesa Sanpaolo 4,375% 29.08.2027	200.000	207.775	0,49
KBC Group 1,500% 29.03.2026	100.000	99.588	0,24
KBC Group 1,000% 16.06.2027	100.000	96.720	0,23
KBC Group 4,375% 23.11.2027	100.000	102.774	0,24
KBC Group 0,125% 14.01.2029	100.000	91.977	0,22
KBC Group 4,375% 19.04.2030	100.000	104.953	0,25
KBC Group 4,875% 25.04.2033	100.000	103.851	0,25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,750% 14.03.2028	100.000	103.916	0,25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,625% 07.02.2029	100.000	104.763	0,25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,375% 01.02.2030	100.000	104.840	0,25
National Bank of Greece 4,500% 29.01.2029	100.000	103.604	0,25
NIBC Bank 6,375% 01.12.2025	100.000	102.871	0,24
NIBC Bank 0,875% 24.06.2027	100.000	94.928	0,23
Nordea Bank 1,125% 16.02.2027	100.000	96.526	0,23
Nordea Bank 0,500% 14.05.2027	100.000	94.956	0,23
Nordea Bank 4,125% 05.05.2028	100.000	103.655	0,25
Nordea Bank 0,500% 02.11.2028	100.000	91.022	0,22
Nordea Bank 2,500% 23.05.2029	100.000	97.970	0,23
Nordea Bank 3,375% 11.06.2029	100.000	102.344	0,24
Nordea Bank 0,625% 18.08.2031	100.000	96.026	0,23
Novo Banco 1,000% 09.03.2029	100.000	100.995	0,24
OP Corporate Bank 2,875% 15.12.2025	100.000	100.036	0,24
OP Corporate Bank 0,250% 24.03.2026	100.000	96.866	0,23
OP Corporate Bank 0,625% 27.07.2027	100.000	94.243	0,22
OP Corporate Bank 4,000% 13.06.2028	100.000	103.652	0,25
OP Corporate Bank 0,375% 08.12.2028	100.000	89.808	0,21
Piraeus Bank 4,625% 17.07.2029	100.000	103.785	0,25
Raiffeisen Bank International 5,750% 27.01.2028	100.000	107.675	0,26
Raiffeisen Bank International 6,000% 15.09.2028	100.000	106.903	0,25
Raiffeisen Bank International 21.08.2029 (Nullkupon)	100.000	103.455	0,25
Raiffeisen Bank International 2,875% 18.06.2032	100.000	96.345	0,23
Raiffeisen Bank International 7,375% 20.12.2032	100.000	108.006	0,26
Santander Consumer Bank 4,375% 13.09.2027	100.000	103.872	0,25
Societe Generale 0,125% 24.02.2026	100.000	97.073	0,23
Societe Generale 4,250% 28.09.2026	100.000	102.309	0,24
Societe Generale 0,125% 17.11.2026	100.000	97.562	0,23
Societe Generale 0,750% 25.01.2027	100.000	95.272	0,23
Societe Generale 4,125% 02.06.2027	100.000	102.766	0,24
Societe Generale 0,250% 08.07.2027	100.000	93.401	0,22
Societe Generale 4,000% 16.11.2027	100.000	102.740	0,24
Societe Generale 0,625% 02.12.2027	100.000	95.160	0,23
Societe Generale 0,125% 18.02.2028	100.000	91.490	0,22
Societe Generale 0,875% 22.09.2028	100.000	93.983	0,22
Societe Generale 4,125% 21.11.2028	100.000	103.888	0,25
Societe Generale 2,625% 30.05.2029	100.000	98.615	0,23
Societe Generale 0,500% 12.06.2029	100.000	90.525	0,21
Societe Generale 4,750% 28.09.2029	100.000	104.503	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Banken (53,90%) (Fortsetzung)			
Societe Generale 13.11.2030 (Nullkupon)	200.000	199.393	0,47
Societe Generale 1,000% 24.11.2030	100.000	97.523	0,23
Societe Generale 1,125% 30.06.2031	100.000	96.458	0,23
Unicaja Banco 5,125% 21.02.2029	100.000	105.458	0,25
UniCredit 0,325% 19.01.2026	100.000	97.630	0,23
UniCredit 0,925% 18.01.2028	100.000	96.187	0,23
UniCredit 4,800% 17.01.2029	100.000	105.427	0,25
UniCredit 4,600% 14.02.2030	100.000	105.466	0,25
Total Banken		22.714.842	53,90
Getränke (0,66%)			
Coca-Cola HBC Finance 1,000% 14.05.2027	100.000	96.089	0,23
JDE Peet's 0,625% 09.02.2028	100.000	93.032	0,22
JDE Peet's 0,500% 16.01.2029	100.000	89.871	0,21
Total Getränke		278.992	0,66
Baustoffe (0,72%)			
Compagnie de Saint-Gobain 3,750% 29.11.2026	100.000	101.872	0,24
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10.06.2028	100.000	97.771	0,23
Compagnie de Saint-Gobain 3,500% 18.01.2029	100.000	102.049	0,25
Total Baustoffe		301.692	0,72
Chemie (2,12%)			
Akzo Nobel 1,500% 28.03.2028	100.000	95.178	0,23
BASF 0,250% 05.06.2027	100.000	94.576	0,22
BASF 3,125% 29.06.2028	100.000	101.048	0,24
BASF 4,000% 08.03.2029	100.000	104.095	0,25
Covestro 4,750% 15.11.2028	100.000	106.281	0,25
Evonik Industries 0,625% 18.09.2025	100.000	98.488	0,23
Evonik Industries 2,250% 25.09.2027	100.000	98.664	0,23
LANXESS 1,750% 22.03.2028	100.000	95.157	0,23
Solvay 03.04.2028 (Nullkupon)	100.000	102.075	0,24
Total Chemie		895.562	2,12
Kommerzielle Dienstleistungen (4,99%)			
Abertis Infraestructuras 4,125% 31.01.2028	100.000	103.212	0,25
Abertis Infraestructuras 1,250% 07.02.2028	100.000	94.834	0,23
Abertis Infraestructuras 2,250% 29.03.2029	100.000	97.417	0,23
Amadeus IT Group 2,875% 20.05.2027	100.000	100.255	0,24
Amadeus IT Group 3,500% 21.03.2029	100.000	101.826	0,24
APRR 19.06.2028 (Nullkupon)	100.000	90.879	0,22
APRR 1,875% 03.01.2029	100.000	96.035	0,23
Arval Service Lease 4,125% 13.04.2026	200.000	202.399	0,48
Arval Service Lease – Klasse F 4,750% 22.05.2027	100.000	103.799	0,25
Ayvens 4,375% 23.11.2026	100.000	102.442	0,24
Ayvens 4,250% 18.01.2027	100.000	102.515	0,24
Ayvens 3,875% 22.02.2027	100.000	101.684	0,24
Ayvens 3,875% 24.01.2028	100.000	102.287	0,24
Ayvens 4,875% 06.10.2028	100.000	105.399	0,25
Ayvens 3,875% 16.07.2029	100.000	102.352	0,24
Edenred 1,375% 18.06.2029	100.000	94.078	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (4,99%) (Fortsetzung)			
Holding d'Infrastructures de Transport 2,500% 04.05.2027	100.000	98.915	0,24
Randstad 3,610% 12.03.2029	100.000	101.907	0,24
Wolters Kluwer 3,250% 18.03.2029	100.000	101.717	0,24
Worldline 4,125% 12.09.2028	100.000	98.863	0,23
Total Kommerzielle Dienstleistungen		2.102.815	4,99
Computer (1,19%)			
Capgemini 1,625% 15.04.2026	100.000	98.743	0,23
Capgemini 2,000% 15.04.2029	100.000	96.650	0,23
Dell Bank International 0,500% 27.10.2026	100.000	96.515	0,23
Dell Bank International 4,500% 18.10.2027	100.000	104.182	0,25
Teleperformance 5,250% 22.11.2028	100.000	105.526	0,25
Total Computer		501.616	1,19
Kosmetik & Körperpflege (0,71%)			
L'Oreal 0,875% 29.06.2026	100.000	97.608	0,23
L'Oreal 2,500% 06.11.2027	100.000	99.902	0,24
L'Oreal 2,875% 19.05.2028	100.000	100.774	0,24
Total Kosmetik & Körperpflege		298.284	0,71
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,30%)			
Aareal Bank 4,500% 25.07.2025	100.000	100.492	0,24
Aareal Bank 0,750% 18.04.2028	100.000	91.263	0,22
Ayvens Bank 0,250% 23.02.2026	100.000	97.042	0,23
Ayvens Bank 0,250% 07.09.2026	100.000	95.756	0,23
CA Auto Bank 4,750% 25.01.2027	100.000	103.230	0,24
CA Auto Bank 3,750% 12.04.2027	100.000	101.477	0,24
Deutsche Boerse 3,875% 28.09.2026	100.000	101.986	0,24
Deutsche Boerse 3,750% 28.09.2029	100.000	104.012	0,25
Deutsche Boerse 1,250% 16.06.2047	100.000	95.069	0,22
Euronext 0,125% 17.05.2026	100.000	96.713	0,23
Grenke Finance 5,750% 06.07.2029	100.000	103.352	0,24
Santan Consumer Finance 3,750% 17.01.2029	200.000	205.237	0,49
Santander Consumer Finance 0,500% 14.01.2027	100.000	95.451	0,23
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		1.391.080	3,30
Energie (2,37%)			
E.ON 3,500% 12.01.2028	100.000	102.151	0,24
E.ON 2,875% 26.08.2028	100.000	100.599	0,24
E.ON 0,100% 19.12.2028	100.000	91.184	0,22
E.ON 3,750% 01.03.2029	100.000	103.558	0,25
EDP Finance 1,875% 21.09.2029	200.000	190.082	0,45
EDP Servicios Financieros Espana 04.04.2029 (Nullkupon)	100.000	104.287	0,25
Eurogrid 3,598% 01.02.2029	100.000	101.898	0,24
Redeia 4,625% unbegrenzt	100.000	102.688	0,24
Terna – Rete Elettrica Nazionale 3,625% 21.04.2029	100.000	102.504	0,24
Total Energie		998.951	2,37
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,24%)			
Legrand 3,500% 29.05.2029	100.000	102.406	0,24
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		102.406	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,22%)			
ERG 0,500% 11.09.2027	100.000	93.778	0,22
Total Alternative Energie		93.778	0,22
Ingenieurs- & Bauwesen (2,14%)			
Bouygues 1,125% 24.07.2028	100.000	94.587	0,22
Bouygues 2,250% 29.06.2029	100.000	97.628	0,23
Cellnex Finance 1,000% 15.09.2027	100.000	95.232	0,23
Cellnex Finance 1,250% 15.01.2029	100.000	92.729	0,22
Cellnex Finance 3,625% 24.01.2029	100.000	101.599	0,24
Cellnex Telecom 1,875% 26.06.2029	100.000	94.620	0,23
Ferrovial Emisiones 1,382% 14.05.2026	100.000	98.206	0,23
HOCHTIEF 0,625% 26.04.2029	50.000	45.171	0,11
Technip Energies 1,125% 28.05.2028	100.000	93.276	0,22
Vinci 27.11.2028 (Nullkupon)	100.000	90.178	0,21
Total Ingenieurs- & Bauwesen		903.226	2,14
Umweltschutz (0,26%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 5,250% 30.10.2029	100.000	107.583	0,26
Total Umweltschutz		107.583	0,26
Nahrungsmittel (2,12%)			
Barry Callebaut Services 4,000% 14.06.2029	100.000	101.745	0,24
Carrefour 1,875% 30.10.2026	100.000	98.377	0,23
Carrefour 2,625% 15.12.2027	100.000	99.117	0,23
Carrefour 4,125% 12.10.2028	100.000	103.660	0,25
Danone 01.12.2025 (Nullkupon)	100.000	97.599	0,23
Danone 3,706% 13.11.2029	100.000	103.375	0,25
Danone 1,000% unbegrenzt	100.000	95.165	0,23
Koninklijke Ahold Delhaize 3,500% 04.04.2028	100.000	102.234	0,24
Sodexo 1,000% 27.04.2029	100.000	92.143	0,22
Total Nahrungsmittel		893.415	2,12
Forstprodukte & Papier (0,46%)			
Mondi Finance Europe 2,375% 01.04.2028	100.000	98.523	0,23
UPM-Kymmene 2,250% 23.05.2029	100.000	97.145	0,23
Total Forstprodukte & Papier		195.668	0,46
Gas (1,16%)			
Italgas 16.02.2028 (Nullkupon)	100.000	91.822	0,22
Snam 3,375% 19.02.2028	200.000	202.782	0,48
Snam 0,750% 20.06.2029	100.000	90.706	0,22
Snam unbegrenzt (Nullkupon)	100.000	102.100	0,24
Total Gas		487.410	1,16
Gesundheitsprodukte (1,15%)			
EssilorLuxottica 0,375% 27.11.2027	100.000	93.700	0,22
EssilorLuxottica 0,500% 05.06.2028	200.000	186.048	0,44
EssilorLuxottica 05.03.2029 (Nullkupon)	100.000	100.349	0,24
Sartorius Finance 4,375% 14.09.2029	100.000	104.691	0,25
Total Gesundheitsprodukte		484.788	1,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (0,95%)			
Fresenius & Co 4,250% 28.05.2026	100.000	102.010	0,24
Fresenius & Co 1,625% 08.10.2027	100.000	97.350	0,23
Fresenius Medical Care & Co 3,875% 20.09.2027	100.000	102.774	0,25
Fresenius Medical Care & Co – Klasse A 1,000% 29.05.2026	100.000	97.632	0,23
Total Gesundheitsdienstleistungen		399.766	0,95
Haushaltsprodukte (0,24%)			
Henkel & Co 2,625% 13.09.2027	100.000	100.178	0,24
Total Haushaltsprodukte		100.178	0,24
Versicherungen (1,66%)			
Achmea 1,500% 26.05.2027	100.000	97.390	0,23
Allianz 4,597% 07.09.2038	100.000	104.079	0,25
Allianz Finance II 0,875% 15.01.2026	100.000	98.385	0,23
Allianz Finance II 3,250% 04.12.2029	100.000	102.455	0,24
ASR Nederland 3,625% 12.12.2028	100.000	102.844	0,25
Athora Netherlands 5,375% 31.08.2032	100.000	102.521	0,24
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0,750% 07.07.2028	100.000	91.606	0,22
Total Versicherungen		699.280	1,66
Hotelwesen (0,23%)			
Accor 2,375% 29.11.2028	100.000	97.060	0,23
Total Hotelwesen		97.060	0,23
Bau- & Bergbaumaschinen (0,25%)			
Siemens Energy Finance 4,250% 05.04.2029	100.000	103.449	0,25
Total Bau- & Bergbaumaschinen		103.449	0,25
Verschiedene Maschinen (0,24%)			
KION Group 4,000% 20.11.2029	100.000	101.860	0,24
Total Verschiedene Maschinen		101.860	0,24
Medien (0,47%)			
Bertelsmann & Co 2,000% 01.04.2028	100.000	97.554	0,23
Bertelsmann & Co 3,500% 29.05.2029	100.000	102.543	0,24
Total Medien		200.097	0,47
Metallverarbeitung (0,24%)			
Prysmian 3,625% 28.11.2028	100.000	100.898	0,24
Total Metallverarbeitung		100.898	0,24
Verschiedene Hersteller (1,61%)			
Alstom 0,125% 27.07.2027	100.000	93.469	0,22
Alstom 11.01.2029 (Nullkupon)	100.000	88.530	0,21
Knorr-Bremse 3,000% 30.09.2029	100.000	100.370	0,24
Siemens Financieringsmaatschappij 0,375% 05.06.2026	100.000	97.126	0,23
Siemens Financieringsmaatschappij 2,500% 08.09.2027	100.000	100.137	0,24
Siemens Financieringsmaatschappij 0,900% 28.02.2028	100.000	96.419	0,23
Siemens Financieringsmaatschappij 22.11.2028 (Nullkupon)	100.000	101.334	0,24
Total Verschiedene Hersteller		677.385	1,61

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Öl & Gas (0,22%)			
Neste 0,750% 25.03.2028	100.000	92.686	0,22
Total Öl & Gas		92.686	0,22
Verpackung & Container (0,25%)			
Stora Enso 4,250% 01.09.2029	100.000	103.428	0,25
Total Verpackung & Container		103.428	0,25
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,19%)			
Merck 3,875% 27.08.2054	100.000	100.645	0,24
Merck 1,625% 09.09.2080	100.000	97.000	0,23
Merck Financial Services 1,875% 15.06.2026	100.000	99.125	0,24
Sandoz Finance 3,970% 17.04.2027	100.000	102.495	0,24
Sandoz Finance 3,250% 12.09.2029	100.000	100.820	0,24
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		500.085	1,19
Immobilien (3,11%)			
Aroundtown 0,375% 15.04.2027	100.000	93.260	0,22
Aroundtown 1,450% 09.07.2028	100.000	92.749	0,22
Aroundtown 1,625% unbegrenzt	100.000	90.578	0,21
Grand City Properties 0,125% 11.01.2028	100.000	90.914	0,22
Grand City Properties 1,500% unbegrenzt	100.000	95.512	0,23
Kojamo 0,875% 28.05.2029	100.000	90.677	0,22
LEG Immobilien 0,375% 17.01.2026	100.000	97.478	0,23
LEG Immobilien 0,875% 28.11.2027	100.000	94.719	0,22
VGP 1,500% 08.04.2029	100.000	91.137	0,22
Vonovia 0,625% 09.07.2026	100.000	96.945	0,23
Vonovia 0,375% 16.06.2027	200.000	188.202	0,45
Vonovia 1,875% 28.06.2028	100.000	96.422	0,23
Vonovia 0,250% 01.09.2028	100.000	90.540	0,21
Total Immobilien		1.309.133	3,11
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,61%)			
Inmobiliaria Colonial Socimi 0,750% 22.06.2029	100.000	90.598	0,21
Klepierre 2,000% 12.05.2029	100.000	96.514	0,23
Merlin Properties Socimi 2,375% 13.07.2027	100.000	98.780	0,23
Societe Fonciere Lyonnaise 1,500% 05.06.2027	100.000	96.594	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield 0,625% 04.05.2027	100.000	94.972	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield 0,750% 25.10.2028	100.000	91.972	0,22
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% unbegrenzt	100.000	109.215	0,26
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		678.645	1,61
Halbleiter (0,70%)			
ASML Holding 0,625% 07.05.2029	100.000	91.804	0,22
Infineon Technologies 3,375% 26.02.2027	200.000	202.222	0,48
Total Halbleiter		294.026	0,70
Software (0,22%)			
SAP 0,375% 18.05.2029	100.000	91.514	0,22
Total Software		91.514	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Telekommunikation (1,12%)			
Orange 1,250% 07.07.2027	100.000	96.804	0,23
Orange 1,000% unbegrenzt	100.000	96.355	0,23
Orange 1,375% unbegrenzt	100.000	90.205	0,21
SES 0,875% 04.11.2027	100.000	92.591	0,22
Telefonica Emisiones 1,201% 21.08.2027	100.000	96.347	0,23
Total Telekommunikation		472.302	1,12
Transportwesen (0,22%)			
Deutsche Post 0,750% 20.05.2029	100.000	93.697	0,22
Total Transportwesen		93.697	0,22
Wasser (0,45%)			
Veolia Environnement 1,250% 02.04.2027	100.000	96.588	0,23
Veolia Environnement 1,250% 15.04.2028	100.000	95.246	0,22
Total Wasser		191.834	0,45
Total Unternehmensanleihen		41.470.773	98,40
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 40.617.842 EUR)		41.470.773	98,40
Sonstige Nettovermögenswerte		674.595	1,60
TOTAL NETTOVERMÖGEN		42.145.368	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,14%)			
JCDecaux 5,000% 11.01.2029	1.100.000	1.164.572	0,07
JCDecaux 1,625% 07.02.2030	1.100.000	1.009.291	0,07
Total Werbung		2.173.863	0,14
Luftfahrt & Verteidigung (0,13%)			
MTU Aero Engines 3,875% 18.09.2031	2.000.000	2.060.582	0,13
Total Luftfahrt & Verteidigung		2.060.582	0,13
Fluggesellschaften (0,24%)			
Deutsche Lufthansa 3,625% 03.09.2028	300.000	304.798	0,02
Deutsche Lufthansa 4,000% 21.05.2030	1.800.000	1.863.101	0,12
Deutsche Lufthansa 4,125% 03.09.2032	1.600.000	1.643.538	0,10
Total Fluggesellschaften		3.811.437	0,24
Bekleidung (1,48%)			
adidas 3,000% 21.11.2025	1.900.000	1.905.589	0,12
adidas 3,125% 21.11.2029	700.000	707.850	0,04
Kering 05.09.2027 (Nullkupon)	2.800.000	2.851.944	0,18
Kering 3,250% 27.02.2029	1.500.000	1.513.407	0,10
Kering 1,875% 05.05.2030	500.000	471.160	0,03
Kering 05.09.2031 (Nullkupon)	3.300.000	3.343.629	0,21
Kering 3,375% 11.03.2032	2.800.000	2.782.259	0,18
Kering 3,375% 27.02.2033	600.000	589.996	0,04
Kering 21.11.2034 (Nullkupon)	2.000.000	1.986.248	0,13
Kering 05.09.2035 (Nullkupon)	4.600.000	4.640.912	0,29
Kering 3,625% 11.03.2036	2.600.000	2.558.258	0,16
Total Bekleidung		23.351.252	1,48
Autohersteller (3,40%)			
BMW Finance 3,250% 22.11.2026	2.200.000	2.219.130	0,14
BMW Finance 1,000% 22.05.2028	2.377.000	2.236.465	0,14
BMW Finance 3,875% 04.10.2028	2.100.000	2.174.821	0,14
BMW Finance 3,250% 22.07.2030	775.000	792.141	0,05
BMW Finance 4,125% 04.10.2033	1.300.000	1.369.638	0,09
BMW Finance 3,625% 22.05.2035	1.300.000	1.321.901	0,08
BMW International Investment 3,000% 27.08.2027	1.300.000	1.306.693	0,08
BMW International Investment 17.11.2028 (Nullkupon)	2.600.000	2.634.957	0,17
BMW International Investment 3,125% 27.08.2030	1.500.000	1.498.896	0,10
BMW International Investment 3,500% 17.11.2032	2.300.000	2.331.564	0,15
BMW International Investment 3,375% 27.08.2034	3.180.000	3.142.438	0,20
BMW US Capital 3,000% 02.11.2027	3.100.000	3.119.363	0,20
BMW US Capital 3,375% 02.02.2034	2.700.000	2.678.541	0,17
Daimler Truck International Finance 3,875% 19.06.2026	1.700.000	1.726.901	0,11
Daimler Truck International Finance 1,625% 06.04.2027	2.300.000	2.241.785	0,14
Daimler Truck International Finance 3,125% 23.03.2028	1.300.000	1.307.758	0,08
Daimler Truck International Finance 3,875% 19.06.2029	1.500.000	1.553.768	0,10
Daimler Truck International Finance 3,375% 23.09.2030	2.200.000	2.213.378	0,14
Mercedes-Benz Finance Canada 3,000% 23.02.2027	1.900.000	1.906.110	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Autohersteller (3,40%) (Fortsetzung)			
Mercedes-Benz International Finance 3,400% 13.04.2025	200.000	200.187	0,01
Mercedes-Benz International Finance 3,500% 30.05.2026	2.800.000	2.830.060	0,18
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10.07.2027	1.600.000	1.605.694	0,10
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15.09.2027	2.000.000	2.020.046	0,13
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15.11.2030	3.200.000	3.223.804	0,21
Mercedes-Benz International Finance 3,700% 30.05.2031	2.900.000	2.992.903	0,19
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 10.01.2032	2.800.000	2.809.708	0,18
Total Autohersteller		53.458.650	3,40
Autoteile & -ausrüstung (0,85%)			
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 3,125% 16.05.2031	1.600.000	1.605.449	0,10
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 3,375% 16.05.2036	1.500.000	1.490.768	0,10
Continental 4,000% 01.03.2027	1.400.000	1.430.680	0,09
Continental 3,625% 30.11.2027	1.110.000	1.128.847	0,07
Continental 4,000% 01.06.2028	2.000.000	2.065.625	0,13
Continental 01.10.2029 (Nullkupon)	2.000.000	2.018.452	0,13
Pirelli 4,250% 18.01.2028	1.990.000	2.060.152	0,13
Pirelli 3,875% 02.07.2029	1.500.000	1.537.600	0,10
Total Autoteile & -ausrüstung		13.337.573	0,85
Banken (50,08%)			
Abanca Bancaria 5,250% 14.09.2028	1.200.000	1.265.271	0,08
Abanca Bancaria 5,875% 02.04.2030	1.500.000	1.649.419	0,11
ABN AMRO Bank 3,625% 10.01.2026	1.300.000	1.313.126	0,08
ABN AMRO Bank 3,875% 21.12.2026	2.000.000	2.045.082	0,13
ABN AMRO Bank 2,375% 01.06.2027	2.400.000	2.376.786	0,15
ABN AMRO Bank 4,000% 16.01.2028	3.200.000	3.298.540	0,21
ABN AMRO Bank 4,375% 20.10.2028	3.500.000	3.669.563	0,23
ABN AMRO Bank 4,250% 21.02.2030	3.800.000	3.975.392	0,25
ABN AMRO Bank 3,000% 01.10.2031	2.100.000	2.092.200	0,13
ABN AMRO Bank 3,875% 15.01.2032	3.200.000	3.288.759	0,21
ABN AMRO Bank 3,000% 01.06.2032	2.900.000	2.833.234	0,18
ABN AMRO Bank 5,125% 22.02.2033	2.100.000	2.186.667	0,14
ABN AMRO Bank 5,500% 21.09.2033	1.800.000	1.906.512	0,12
ABN AMRO Bank 1,250% 20.01.2034	1.600.000	1.340.042	0,09
ABN AMRO Bank 4,500% 21.11.2034	3.100.000	3.365.216	0,21
ABN AMRO Bank 4,375% 16.07.2036	2.800.000	2.865.493	0,18
AIB Group 2,250% 04.04.2028	3.200.000	3.151.930	0,20
AIB Group 5,750% 16.02.2029	3.100.000	3.343.429	0,21
AIB Group 4,625% 23.07.2029	900.000	945.858	0,06
AIB Group 5,250% 23.10.2031	1.300.000	1.427.705	0,09
Argenta Spaarbank 1,375% 08.02.2029	1.600.000	1.511.621	0,10
Banca Popolare di Sondrio 5,500% 26.09.2028	1.700.000	1.802.628	0,11
Banca Popolare di Sondrio 4,125% 04.06.2030	1.300.000	1.336.854	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1,750% 26.11.2025	1.300.000	1.289.607	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,125% 10.05.2026	100.000	100.355	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,375% 20.09.2027	4.400.000	4.479.694	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14.01.2029	1.700.000	1.596.704	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,375% 14.10.2029	2.700.000	2.877.113	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,625% 07.06.2030	2.500.000	2.571.409	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (50,08%) (Fortsetzung)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,625% 13.01.2031	3.300.000	3.496.798	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,500% 26.03.2031	2.600.000	2.657.866	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15.09.2033	1.900.000	2.022.343	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,875% 15.01.2034	2.700.000	2.809.651	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,875% 08.02.2036	3.800.000	3.965.083	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 29.08.2036 (Nullkupon)	2.500.000	2.535.009	0,16
Banco BPM 4,875% 18.01.2027	800.000	831.654	0,05
Banco BPM 29.11.2027 (Nullkupon)	3.100.000	3.240.573	0,21
Banco Comercial Portugues 5,625% 02.10.2026	2.100.000	2.138.178	0,14
Banco Comercial Portugues 3,125% 21.10.2029	300.000	299.408	0,02
Banco de Credito Social Cooperativo 4,125% 03.09.2030	2.000.000	2.053.685	0,13
Banco de Sabadell 5,125% 10.11.2028	3.100.000	3.276.305	0,21
Banco de Sabadell 5,250% 07.02.2029	2.700.000	2.858.409	0,18
Banco de Sabadell 5,000% 07.06.2029	1.900.000	2.017.355	0,13
Banco De Sabadell 08.09.2029 (Nullkupon)	1.200.000	1.288.392	0,08
Banco De Sabadell 15.01.2030 (Nullkupon)	2.500.000	2.584.636	0,16
Banco de Sabadell 4,250% 13.09.2030	600.000	622.679	0,04
Banco de Sabadell 1,000% 27.05.2031	2.000.000	2.004.187	0,13
Banco Santander 4,625% 18.10.2027	3.600.000	3.703.150	0,24
Banco Santander 09.01.2028 (Nullkupon)	4.200.000	4.255.621	0,27
Banco Santander 3,875% 16.01.2028	3.800.000	3.912.263	0,25
Banco Santander 02.04.2029 (Nullkupon)	3.800.000	3.808.406	0,24
Banco Santander 3,875% 22.04.2029	3.300.000	3.384.690	0,22
Banco Santander 09.01.2030 (Nullkupon)	4.800.000	4.882.249	0,31
Banco Santander 4,250% 12.06.2030	3.200.000	3.381.576	0,22
Banco Santander 4,875% 18.10.2031	6.000.000	6.483.355	0,41
Banco Santander 02.10.2032 (Nullkupon)	2.500.000	2.488.622	0,16
Banco Santander 5,750% 23.08.2033	5.400.000	5.741.673	0,37
Banco Santander 09.01.2034 (Nullkupon)	4.300.000	4.421.080	0,28
Banco Santander 4,125% 22.04.2034	1.900.000	1.977.424	0,13
Banco Santander 5,000% 22.04.2034	2.000.000	2.090.593	0,13
Bank of Ireland Group 4,875% 16.07.2028	1.500.000	1.571.302	0,10
Bank of Ireland Group 4,625% 13.11.2029	2.100.000	2.212.070	0,14
Bank of Ireland Group 5,000% 04.07.2031	2.500.000	2.708.472	0,17
Bank of Ireland Group 6,750% 01.03.2033	1.500.000	1.619.542	0,10
Bank of Ireland Group 4,750% 10.08.2034	1.200.000	1.237.924	0,08
Bankinter 4,375% 03.05.2030	700.000	736.316	0,05
Bankinter 4,875% 13.09.2031	1.900.000	2.049.265	0,13
Bankinter 3,500% 10.09.2032	2.300.000	2.319.299	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel 3,125% 14.09.2027	5.400.000	5.423.641	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 19.11.2027	1.200.000	1.120.727	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26.01.2028	2.100.000	2.141.911	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 14.02.2028	500.000	514.443	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 13.03.2029	4.000.000	4.161.849	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel 2,625% 06.11.2029	3.100.000	2.992.752	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel 4,000% 21.11.2029	2.000.000	2.074.105	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel 4,375% 02.05.2030	3.700.000	3.861.600	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 18.09.2030	1.500.000	1.568.111	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel 3,500% 15.05.2031	2.500.000	2.532.338	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (50,08%) (Fortsetzung)			
Banque Federative du Credit Mutuel 3,250% 17.10.2031	4.000.000	3.988.962	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel 4,750% 10.11.2031	4.300.000	4.579.898	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel 1,125% 19.11.2031	1.300.000	1.081.770	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 1,125% 19.01.2032	3.100.000	2.628.741	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16.06.2032	2.600.000	2.603.278	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel 3,625% 14.09.2032	1.700.000	1.740.238	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel 5,125% 13.01.2033	4.000.000	4.246.343	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 01.02.2033	4.900.000	5.031.208	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 14.06.2033	3.500.000	3.690.007	0,23
Banque Federative du Credit Mutuel 4,375% 11.01.2034	3.500.000	3.508.607	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 03.02.2034	3.300.000	3.351.666	0,21
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 4,125% 18.01.2027	300.000	306.599	0,02
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 3,125% 03.10.2029	2.300.000	2.307.038	0,15
Berlin Hyp 0,375% 25.01.2027	700.000	669.432	0,04
BNP Paribas 2,750% 25.07.2028	3.400.000	3.366.184	0,21
BNP Paribas 4,375% 13.01.2029	2.200.000	2.276.971	0,14
BNP Paribas 3,875% 23.02.2029	2.600.000	2.669.092	0,17
BNP Paribas 3,625% 01.09.2029	4.800.000	4.881.051	0,31
BNP Paribas 1,000% 11.07.2030	5.200.000	4.658.452	0,30
BNP Paribas 3,875% 10.01.2031	4.100.000	4.235.942	0,27
BNP Paribas 4,250% 13.04.2031	1.200.000	1.250.227	0,08
BNP Paribas 4,042% 10.01.2032	1.600.000	1.641.480	0,10
BNP Paribas 2,500% 31.03.2032	4.300.000	4.185.224	0,27
BNP Paribas 2,100% 07.04.2032	4.600.000	4.177.845	0,27
BNP Paribas 4,125% 26.09.2032	4.200.000	4.413.647	0,28
BNP Paribas 4,750% 13.11.2032	5.200.000	5.546.172	0,35
BNP Paribas 4,125% 24.05.2033	3.100.000	3.269.821	0,21
BNP Paribas 0,875% 31.08.2033	1.300.000	1.167.739	0,07
BNP Paribas 4,095% 13.02.2034	4.800.000	4.929.146	0,31
BNP Paribas 4,159% 28.08.2034	2.400.000	2.418.107	0,15
BPCE 0,375% 02.02.2026	2.800.000	2.724.402	0,17
BPCE 3,625% 17.04.2026	2.900.000	2.927.324	0,19
BPCE 1,750% 26.04.2027	3.600.000	3.507.973	0,22
BPCE 0,500% 14.01.2028	1.200.000	1.138.453	0,07
BPCE 3,500% 25.01.2028	3.100.000	3.148.270	0,20
BPCE 4,125% 10.07.2028	1.000.000	1.039.691	0,07
BPCE 4,375% 13.07.2028	2.600.000	2.699.260	0,17
BPCE 3,875% 11.01.2029	3.000.000	3.063.251	0,19
BPCE 1,625% 02.03.2029	2.400.000	2.277.897	0,14
BPCE 4,625% 02.03.2030	3.400.000	3.558.133	0,23
BPCE 1,000% 14.01.2032	2.700.000	2.271.833	0,14
BPCE 2,250% 02.03.2032	500.000	484.864	0,03
BPCE 2,375% 26.04.2032	700.000	659.490	0,04
BPCE 4,000% 29.11.2032	3.600.000	3.757.917	0,24
BPCE 4,500% 13.01.2033	3.200.000	3.359.254	0,21
BPCE 4,125% 08.03.2033	3.500.000	3.578.805	0,23
BPCE 5,750% 01.06.2033	2.000.000	2.121.874	0,14
BPCE 1,750% 02.02.2034	2.300.000	2.111.302	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (50,08%) (Fortsetzung)			
BPCE 4,750% 14.06.2034	2.300.000	2.454.872	0,16
BPCE 4,250% 11.01.2035	3.300.000	3.411.930	0,22
BPCE 5,125% 25.01.2035	4.500.000	4.704.767	0,30
BPCE 3,875% 25.01.2036	4.000.000	4.107.177	0,26
BPCE 4,875% 26.02.2036	1.500.000	1.551.511	0,10
BPER Banca 4,250% 20.02.2030	1.400.000	1.454.507	0,09
BPER Banca 4,000% 22.05.2031	1.000.000	1.028.688	0,07
CaixaBank 4,625% 16.05.2027	1.700.000	1.739.714	0,11
CaixaBank 0,625% 21.01.2028	2.500.000	2.394.149	0,15
CaixaBank 5,000% 19.07.2029	2.600.000	2.765.044	0,18
CaixaBank 3,750% 07.09.2029	3.000.000	3.114.437	0,20
CaixaBank 4,250% 06.09.2030	4.100.000	4.349.832	0,28
CaixaBank 5,375% 14.11.2030	3.100.000	3.398.726	0,22
CaixaBank 4,125% 09.02.2032	2.800.000	2.906.119	0,18
CaixaBank 3,625% 19.09.2032	4.000.000	4.020.016	0,26
CaixaBank 6,250% 23.02.2033	1.900.000	2.034.808	0,13
CaixaBank 4,375% 29.11.2033	2.500.000	2.700.531	0,17
CaixaBank 6,125% 30.05.2034	2.500.000	2.717.542	0,17
CaixaBank 5,125% 19.07.2034	1.700.000	1.879.584	0,12
CaixaBank 1,000% 08.08.2036	3.500.000	3.560.341	0,23
Carrefour Banque 4,079% 05.05.2027	900.000	916.091	0,06
Commerzbank 3,000% 14.09.2027	2.100.000	2.103.888	0,13
Commerzbank 4,625% 21.03.2028	1.700.000	1.757.953	0,11
Commerzbank 2,625% 08.12.2028	500.000	496.864	0,03
Commerzbank 5,250% 25.03.2029	900.000	954.618	0,06
Commerzbank 5,125% 18.01.2030	2.100.000	2.236.855	0,14
Commerzbank 4,625% 17.01.2031	2.000.000	2.100.789	0,13
Commerzbank 4,000% 16.07.2032	2.600.000	2.645.369	0,17
Commerzbank 6,750% 05.10.2033	2.000.000	2.184.342	0,14
Commerzbank 4,875% 16.10.2034	2.000.000	2.072.963	0,13
Commerzbank 3,875% 15.10.2035	1.800.000	1.783.956	0,11
Commerzbank 4,125% 20.02.2037	1.300.000	1.292.985	0,08
Cooperatieve Rabobank 3,913% 03.11.2026	2.800.000	2.866.464	0,18
Cooperatieve Rabobank 4,625% 27.01.2028	3.200.000	3.311.165	0,21
Cooperatieve Rabobank 4,233% 25.04.2029	3.500.000	3.636.942	0,23
Cooperatieve Rabobank 4,000% 10.01.2030	4.600.000	4.792.307	0,30
Cooperatieve Rabobank 3,875% 30.11.2032	1.200.000	1.218.235	0,08
Cooperatieve Rabobank 3,822% 26.07.2034	2.800.000	2.893.399	0,18
Credit Agricole 1,875% 22.04.2027	3.300.000	3.257.966	0,21
Credit Agricole 3,375% 28.07.2027	1.400.000	1.418.001	0,09
Credit Agricole 0,625% 12.01.2028	1.700.000	1.620.839	0,10
Credit Agricole 1,125% 24.02.2029	3.700.000	3.440.401	0,22
Credit Agricole 4,250% 11.07.2029	3.200.000	3.308.209	0,21
Credit Agricole 2,500% 29.08.2029	3.200.000	3.130.756	0,20
Credit Agricole 4,125% 07.03.2030	3.600.000	3.778.077	0,24
Credit Agricole 3,750% 23.01.2031	1.700.000	1.724.807	0,11
Credit Agricole 3,875% 20.04.2031	4.500.000	4.663.206	0,30
Credit Agricole 1,125% 12.07.2032	2.400.000	2.024.248	0,13
Credit Agricole 4,000% 18.01.2033	2.000.000	2.092.236	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (50,08%) (Fortsetzung)			
Credit Agricole 5,500% 28.08.2033	2.700.000	2.855.888	0,18
Credit Agricole 4,375% 27.11.2033	4.700.000	4.960.622	0,32
Credit Agricole 3,750% 22.01.2034	4.500.000	4.593.100	0,29
Credit Agricole 2,500% 22.04.2034	1.300.000	1.184.020	0,08
Credit Agricole 3,500% 26.09.2034	4.200.000	4.131.788	0,26
Credit Agricole 3,875% 28.11.2034	3.500.000	3.634.630	0,23
Credit Agricole 4,125% 26.02.2036	3.100.000	3.188.552	0,20
Credit Agricole 4,375% 15.04.2036	2.900.000	2.941.976	0,19
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19.09.2027	2.800.000	2.837.935	0,18
Credit Mutuel Arkea 3,875% 22.05.2028	2.000.000	2.061.107	0,13
Credit Mutuel Arkea 1,250% 11.06.2029	500.000	467.823	0,03
Credit Mutuel Arkea 4,125% 02.04.2031	800.000	840.385	0,05
Credit Mutuel Arkea 0,875% 25.10.2031	200.000	168.306	0,01
Credit Mutuel Arkea 4,250% 01.12.2032	1.300.000	1.357.190	0,09
Credit Mutuel Arkea 3,625% 03.10.2033	3.000.000	3.050.472	0,19
Credit Mutuel Arkea 4,125% 01.02.2034	2.800.000	2.948.508	0,19
Credit Mutuel Arkea 3,309% 25.10.2034	500.000	494.566	0,03
Credit Mutuel Arkea 4,810% 15.05.2035	1.500.000	1.547.947	0,10
Credito Emiliano 1,125% 19.01.2028	1.600.000	1.542.756	0,10
Credito Emiliano 4,875% 26.03.2030	2.500.000	2.665.347	0,17
Deutsche Bank 4,000% 29.11.2027	1.800.000	1.864.861	0,12
Deutsche Bank 1,875% 23.02.2028	1.000.000	972.936	0,06
Deutsche Bank 3,250% 24.05.2028	1.800.000	1.802.381	0,11
Deutsche Bank 4,000% 12.07.2028	3.000.000	3.057.811	0,19
Deutsche Bank 5,375% 11.01.2029	400.000	424.406	0,03
Deutsche Bank 3,750% 15.01.2030	1.500.000	1.537.242	0,10
Deutsche Bank 4,125% 04.04.2030	4.000.000	4.095.362	0,26
Deutsche Bank 5,000% 05.09.2030	4.400.000	4.679.223	0,30
Deutsche Bank 4,000% 24.06.2032	3.900.000	3.903.040	0,25
Deutsche Bank 4,500% 12.07.2035	4.000.000	4.137.814	0,26
Deutsche Pfandbriefbank 0,250% 27.10.2025	900.000	870.846	0,06
Deutsche Pfandbriefbank 4,375% 28.08.2026	500.000	500.487	0,03
Deutsche Pfandbriefbank 5,000% 05.02.2027	1.700.000	1.743.085	0,11
Deutsche Pfandbriefbank 27.01.2028 (Nullkupon)	500.000	499.475	0,03
Erste Group Bank 1,500% 07.04.2026	2.700.000	2.656.216	0,17
Erste Group Bank 4,250% 30.05.2030	2.000.000	2.094.379	0,13
Erste Group Bank 4,000% 16.01.2031	2.200.000	2.297.195	0,15
Erste Group Bank 3,250% 27.08.2032	1.200.000	1.202.780	0,08
Erste Group Bank 0,875% 15.11.2032	2.200.000	2.047.712	0,13
Erste Group Bank 4,000% 07.06.2033	900.000	906.208	0,06
Erste Group Bank 4,000% 15.01.2035	700.000	701.777	0,04
Eurobank 4,000% 24.09.2030	3.000.000	3.063.202	0,19
Hamburg Commercial Bank 4,875% 30.03.2027	800.000	829.949	0,05
Hamburg Commercial Bank 3,500% 17.03.2028	1.500.000	1.507.854	0,10
Hamburg Commercial Bank 4,500% 24.07.2028	1.500.000	1.530.930	0,10
Hamburg Commercial Bank 4,750% 02.05.2029	1.400.000	1.477.656	0,09
Ibercaja Banco 5,625% 07.06.2027	800.000	830.208	0,05
Ibercaja Banco 4,375% 30.07.2028	1.500.000	1.549.013	0,10
Iccrea Banca 6,875% 20.01.2028	500.000	536.826	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (50,08%) (Fortsetzung)			
Iccrea Banca 05.02.2030 (Nullkupon)	2.600.000	2.686.094	0,17
ING Bank 4,125% 02.10.2026	3.300.000	3.382.136	0,22
ING Groep 1,250% 16.02.2027	5.000.000	4.907.951	0,31
ING Groep 4,875% 14.11.2027	2.900.000	3.001.922	0,19
ING Groep 4,500% 23.05.2029	5.500.000	5.741.679	0,37
ING Groep 3,875% 12.08.2029	2.100.000	2.155.727	0,14
ING Groep 3,500% 03.09.2030	4.700.000	4.751.862	0,30
ING Groep 0,875% 29.11.2030	500.000	448.537	0,03
ING Groep 1,750% 16.02.2031	2.700.000	2.502.314	0,16
ING Groep 1,000% 09.06.2032	500.000	472.531	0,03
ING Groep 1,000% 16.11.2032	2.700.000	2.531.661	0,16
ING Groep 19.11.2032 (Nullkupon)	2.000.000	1.991.953	0,13
ING Groep 4,125% 24.08.2033	2.600.000	2.647.423	0,17
ING Groep 5,250% 14.11.2033	3.100.000	3.464.876	0,22
ING Groep 4,750% 23.05.2034	4.100.000	4.434.132	0,28
ING Groep 1,000% 15.08.2034	2.600.000	2.666.980	0,17
ING Groep 4,000% 12.02.2035	3.500.000	3.606.120	0,23
ING Groep 5,000% 20.02.2035	1.400.000	1.476.630	0,09
ING Groep 4,250% 26.08.2035	2.500.000	2.543.748	0,16
ING Groep 3,750% 03.09.2035	3.500.000	3.525.411	0,22
Intesa Sanpaolo 4,000% 19.05.2026	1.000.000	1.017.430	0,06
Intesa Sanpaolo 4,375% 29.08.2027	3.700.000	3.843.833	0,24
Intesa Sanpaolo 5,250% 13.01.2030	1.100.000	1.207.651	0,08
Intesa Sanpaolo 4,875% 19.05.2030	4.700.000	5.064.981	0,32
Intesa Sanpaolo 3,625% 16.10.2030	2.700.000	2.758.282	0,18
Intesa Sanpaolo 5,125% 29.08.2031	4.100.000	4.525.885	0,29
KBC Group 0,125% 10.09.2026	2.200.000	2.159.317	0,14
KBC Group 0,250% 01.03.2027	600.000	583.087	0,04
KBC Group 1,000% 16.06.2027	1.200.000	1.160.642	0,07
KBC Group 4,375% 23.11.2027	2.800.000	2.877.682	0,18
KBC Group 0,750% 21.01.2028	1.000.000	958.312	0,06
KBC Group 0,125% 14.01.2029	1.100.000	1.011.748	0,06
KBC Group 4,250% 28.11.2029	600.000	625.153	0,04
KBC Group 0,750% 24.01.2030	1.100.000	985.308	0,06
KBC Group 4,375% 19.04.2030	1.400.000	1.469.347	0,09
KBC Group 3,000% 25.08.2030	1.600.000	1.592.307	0,10
KBC Group 0,750% 31.05.2031	1.000.000	863.366	0,06
KBC Group 4,375% 06.12.2031	1.200.000	1.279.562	0,08
KBC Group 0,625% 07.12.2031	2.000.000	1.907.834	0,12
KBC Group 3,750% 27.03.2032	1.500.000	1.543.032	0,10
KBC Group 4,875% 25.04.2033	1.100.000	1.142.363	0,07
KBC Group 4,750% 17.04.2035	2.000.000	2.078.212	0,13
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,750% 14.03.2028	3.200.000	3.325.316	0,21
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,625% 07.02.2029	700.000	733.342	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,000% 17.07.2029	1.450.000	1.350.886	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 4,375% 01.02.2030	1.700.000	1.782.277	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 3,000% 15.01.2031	1.450.000	1.428.628	0,09
National Bank of Greece 4,500% 29.01.2029	3.000.000	3.108.131	0,20
National Bank of Greece 19.11.2030 (Nullkupon)	1.000.000	1.002.502	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (50,08%) (Fortsetzung)			
NIBC Bank 6,375% 01.12.2025	1.100.000	1.131.581	0,07
NIBC Bank 0,875% 24.06.2027	1.300.000	1.234.064	0,08
NIBC Bank 6,000% 16.11.2028	1.400.000	1.537.132	0,10
Nordea Bank 1,125% 16.02.2027	2.400.000	2.316.623	0,15
Nordea Bank 4,125% 05.05.2028	3.237.000	3.355.315	0,21
Nordea Bank 0,500% 02.11.2028	600.000	546.131	0,03
Nordea Bank 2,500% 23.05.2029	2.900.000	2.841.115	0,18
Nordea Bank 3,375% 11.06.2029	1.900.000	1.944.539	0,12
Nordea Bank 3,000% 28.10.2031	2.000.000	1.977.977	0,13
Nordea Bank 2,875% 24.08.2032	1.800.000	1.758.306	0,11
Nordea Bank 4,875% 23.02.2034	1.600.000	1.683.605	0,11
Nordea Bank 3,625% 15.03.2034	3.200.000	3.245.460	0,21
Nordea Bank 4,125% 29.05.2035	1.800.000	1.845.796	0,12
Novo Banco 1,000% 09.03.2029	1.800.000	1.817.903	0,12
OP Corporate Bank 2,875% 15.12.2025	1.900.000	1.900.688	0,12
OP Corporate Bank 4,125% 18.04.2027	1.070.000	1.101.788	0,07
OP Corporate Bank 0,625% 27.07.2027	2.300.000	2.167.588	0,14
OP Corporate Bank 4,000% 13.06.2028	1.900.000	1.969.395	0,13
OP Corporate Bank 0,375% 08.12.2028	300.000	269.424	0,02
OP Corporate Bank 2,875% 27.11.2029	1.000.000	994.593	0,06
Piraeus Bank 4,625% 17.07.2029	1.600.000	1.660.565	0,11
Raiffeisen Bank International 4,750% 26.01.2027	3.800.000	3.873.538	0,25
Raiffeisen Bank International 5,750% 27.01.2028	900.000	969.071	0,06
Raiffeisen Bank International 6,000% 15.09.2028	1.100.000	1.175.938	0,07
Raiffeisen Bank International 21.08.2029 (Nullkupon)	1.300.000	1.344.916	0,09
Raiffeisen Bank International 3,875% 03.01.2030	900.000	915.056	0,06
Raiffeisen Bank International 1,000% 31.05.2030	2.300.000	2.399.030	0,15
Raiffeisen Bank International 7,375% 20.12.2032	2.300.000	2.484.130	0,16
Raiffeisen Bank International 5,250% 02.01.2035	300.000	307.809	0,02
Santander Consumer Bank 4,375% 13.09.2027	4.200.000	4.362.628	0,28
Societe Generale 4,250% 28.09.2026	3.600.000	3.683.137	0,23
Societe Generale 4,125% 02.06.2027	3.500.000	3.596.798	0,23
Societe Generale 4,000% 16.11.2027	3.100.000	3.184.950	0,20
Societe Generale 0,625% 02.12.2027	2.600.000	2.474.168	0,16
Societe Generale 4,125% 21.11.2028	3.000.000	3.116.648	0,20
Societe Generale 2,625% 30.05.2029	1.700.000	1.676.462	0,11
Societe Generale 4,750% 28.09.2029	3.400.000	3.553.110	0,23
Societe Generale 13.11.2030 (Nullkupon)	3.000.000	2.990.893	0,19
Societe Generale 1,000% 24.11.2030	100.000	97.523	0,01
Societe Generale 4,250% 06.12.2030	3.800.000	3.889.862	0,25
Societe Generale 4,875% 21.11.2031	3.600.000	3.806.818	0,24
Societe Generale 5,250% 06.09.2032	1.100.000	1.141.271	0,07
Societe Generale 4,250% 16.11.2032	3.900.000	4.143.681	0,26
Societe Generale 5,625% 02.06.2033	2.700.000	2.908.222	0,19
Unicaja Banco 5,125% 21.02.2029	3.600.000	3.796.494	0,24
UniCredit 0,925% 18.01.2028	2.800.000	2.693.235	0,17
UniCredit 4,800% 17.01.2029	3.100.000	3.268.231	0,21
UniCredit 4,600% 14.02.2030	2.800.000	2.953.048	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Banken (50,08%) (Fortsetzung)			
UniCredit 1,625% 18.01.2032	300.000	268.433	0,02
UniCredit 4,000% 05.03.2034	3.200.000	3.298.126	0,21
Total Banken		788.046.604	50,08
Getränke (0,32%)			
Coca-Cola HBC Finance 3,375% 27.02.2028	1.600.000	1.626.821	0,11
Coca-Cola HBC Finance 3,125% 20.11.2032	1.000.000	992.379	0,06
JDE Peet's 4,125% 23.01.2030	1.400.000	1.449.804	0,09
JDE Peet's 4,500% 23.01.2034	900.000	948.867	0,06
Total Getränke		5.017.871	0,32
Baustoffe (1,97%)			
Compagnie de Saint-Gobain 1,625% 10.08.2025	1.500.000	1.489.422	0,09
Compagnie de Saint-Gobain 3,750% 29.11.2026	2.200.000	2.241.183	0,14
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10.06.2028	2.500.000	2.444.267	0,16
Compagnie de Saint-Gobain 3,500% 18.01.2029	1.500.000	1.530.737	0,10
Compagnie de Saint-Gobain 3,250% 09.08.2029	1.500.000	1.515.341	0,10
Compagnie de Saint-Gobain 3,375% 08.04.2030	1.500.000	1.516.954	0,10
Compagnie de Saint-Gobain 3,875% 29.11.2030	3.400.000	3.527.128	0,22
Compagnie de Saint-Gobain 2,625% 10.08.2032	1.300.000	1.246.573	0,08
Compagnie de Saint-Gobain 3,625% 08.04.2034	3.000.000	3.035.774	0,19
Compagnie de Saint-Gobain 3,625% 09.08.2036	1.500.000	1.492.739	0,09
Heidelberg Materials 3,375% 17.10.2031	1.500.000	1.517.513	0,10
Heidelberg Materials 3,750% 31.05.2032	2.500.000	2.559.603	0,16
Heidelberg Materials 19.07.2034 (Nullkupon)	1.700.000	1.740.714	0,11
Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4,875% 21.11.2033	2.000.000	2.188.564	0,14
Imerys 4,750% 29.11.2029	1.500.000	1.578.078	0,10
Kingspan Securities Ireland 3,500% 31.10.2031	1.400.000	1.402.780	0,09
Total Baustoffe		31.027.370	1,97
Chemie (2,65%)			
Air Liquide Finance 2,875% 16.09.2032	1.300.000	1.277.575	0,08
Air Liquide Finance 3,375% 29.05.2034	1.500.000	1.519.282	0,10
Akzo Nobel 1,500% 28.03.2028	1.200.000	1.142.131	0,07
Akzo Nobel 2,000% 28.03.2032	400.000	362.723	0,02
Akzo Nobel 4,000% 24.05.2033	2.300.000	2.372.298	0,15
Akzo Nobel 3,750% 16.09.2034	1.100.000	1.111.032	0,07
Arkema 4,250% 20.05.2030	2.400.000	2.514.984	0,16
Arkema 3,500% 12.09.2034	1.000.000	990.974	0,06
BASF 0,750% 17.03.2026	2.500.000	2.439.793	0,16
BASF 3,125% 29.06.2028	1.900.000	1.919.917	0,12
BASF 4,000% 08.03.2029	3.000.000	3.122.866	0,20
BASF 1,500% 17.03.2031	3.300.000	3.006.535	0,19
BASF 4,250% 08.03.2032	1.600.000	1.697.573	0,11
BASF 3,750% 29.06.2032	1.300.000	1.335.663	0,09
BASF 4,500% 08.03.2035	900.000	968.480	0,06
Brenntag Finance 3,750% 24.04.2028	800.000	817.031	0,05
Brenntag Finance 3,875% 24.04.2032	2.200.000	2.241.380	0,14
Covestro 4,750% 15.11.2028	1.200.000	1.275.371	0,08
DSM 3,625% 02.07.2034	2.000.000	2.027.384	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Chemie (2,65%) (Fortsetzung)			
Evonik Industries 2,250% 25.09.2027	2.300.000	2.269.277	0,14
K+S 4,250% 19.06.2029	1.700.000	1.736.169	0,11
LANXESS 1,750% 22.03.2028	800.000	761.257	0,05
LANXESS 0,625% 01.12.2029	1.000.000	870.887	0,06
Solvay 03.04.2028 (Nullkupon)	1.300.000	1.326.973	0,09
Solvay 03.10.2031 (Nullkupon)	2.500.000	2.574.872	0,16
Total Chemie		41.682.427	2,65
Kommerzielle Dienstleistungen (4,08%)			
Abertis Infraestructuras 4,125% 31.01.2028	2.100.000	2.167.448	0,14
Abertis Infraestructuras 4,125% 07.08.2029	1.600.000	1.664.569	0,11
Amadeus IT Group 3,500% 21.03.2029	2.000.000	2.036.511	0,13
APRR 1,875% 03.01.2029	2.300.000	2.208.797	0,14
APRR 3,125% 24.01.2030	900.000	902.441	0,06
APRR 3,125% 06.01.2034	1.200.000	1.170.239	0,07
Arval Service Lease 4,250% 11.11.2025	500.000	505.331	0,03
Arval Service Lease 4,125% 13.04.2026	3.800.000	3.845.586	0,24
Arval Service Lease – Klasse F 4,000% 22.09.2026	2.600.000	2.635.238	0,17
Arval Service Lease – Klasse F 4,750% 22.05.2027	700.000	726.593	0,05
Autoroutes du Sud de la France 2,750% 02.09.2032	2.800.000	2.701.861	0,17
Autoroutes du Sud de la France 3,250% 19.01.2033	2.400.000	2.393.666	0,15
Ayvens 1,250% 02.03.2026	2.700.000	2.647.853	0,17
Ayvens 4,375% 23.11.2026	200.000	204.884	0,01
Ayvens 4,250% 18.01.2027	3.000.000	3.075.460	0,20
Ayvens 3,875% 22.02.2027	1.500.000	1.525.264	0,10
Ayvens 4,000% 05.07.2027	800.000	819.260	0,05
Ayvens 3,875% 24.01.2028	3.200.000	3.273.198	0,21
Ayvens 4,875% 06.10.2028	3.400.000	3.583.566	0,23
Ayvens 3,875% 16.07.2029	2.300.000	2.354.094	0,15
Ayvens 4,000% 24.01.2031	1.900.000	1.959.238	0,12
Bureau Veritas 3,125% 15.11.2031	1.000.000	998.793	0,06
Bureau Veritas 3,500% 22.05.2036	1.800.000	1.794.785	0,11
Edenred 3,625% 13.12.2026	1.700.000	1.724.544	0,11
Edenred 3,625% 13.06.2031	1.300.000	1.310.713	0,08
Edenred 3,625% 05.08.2032	2.000.000	2.011.529	0,13
Holding d'Infrastructures de Transport 4,250% 18.03.2030	1.200.000	1.246.669	0,08
Holding d'Infrastructures de Transport 1,475% 18.01.2031	2.900.000	2.577.431	0,16
Randstad 3,610% 12.03.2029	1.200.000	1.222.889	0,08
Sixt 3,750% 25.01.2029	1.400.000	1.432.578	0,09
Wolters Kluwer 3,000% 23.09.2026	1.100.000	1.104.739	0,07
Wolters Kluwer 3,250% 18.03.2029	1.800.000	1.830.905	0,12
Wolters Kluwer 3,750% 03.04.2031	1.800.000	1.868.135	0,12
Worldline 4,125% 12.09.2028	600.000	593.177	0,04
Worldline 5,250% 27.11.2029	2.000.000	2.037.504	0,13
Total Kommerzielle Dienstleistungen		64.155.488	4,08
Computer (0,58%)			
Dell Bank International 4,500% 18.10.2027	1.700.000	1.771.094	0,11
Dell Bank International 24.06.2029 (Nullkupon)	2.200.000	2.241.059	0,14
Teleperformance 5,250% 22.11.2028	1.800.000	1.899.470	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Computer (0,58%) (Fortsetzung)			
Teleperformance 3,750% 24.06.2029	600.000	604.457	0,04
Teleperformance 5,750% 22.11.2031	2.400.000	2.566.630	0,17
Total Computer		9.082.710	0,58
Kosmetik & Körperpflege (0,81%)			
L'Oreal 0,875% 29.06.2026	1.400.000	1.366.519	0,09
L'Oreal 3,375% 23.01.2027	1.600.000	1.627.370	0,10
L'Oreal 2,500% 06.11.2027	1.800.000	1.798.229	0,11
L'Oreal 2,875% 19.05.2028	4.600.000	4.635.617	0,30
L'Oreal 3,375% 23.11.2029	2.300.000	2.364.278	0,15
L'Oreal 2,875% 06.11.2031	1.000.000	1.000.677	0,06
Total Kosmetik & Körperpflege		12.792.690	0,81
Vertrieb & Großhandel (0,17%)			
IMCD 4,875% 18.09.2028	2.600.000	2.728.684	0,17
Total Vertrieb & Großhandel		2.728.684	0,17
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,03%)			
Aareal Bank 5,875% 29.05.2026	1.500.000	1.535.945	0,10
Aareal Bank 0,750% 18.04.2028	1.200.000	1.095.150	0,07
Aroundtown Finance Perpetual (Nullkupon)	2.500.000	2.209.509	0,14
Aroundtown Finance 7,125% Perpetual	1.800.000	1.760.373	0,11
CA Auto Bank 4,375% 08.06.2026	800.000	813.424	0,05
CA Auto Bank 4,750% 25.01.2027	1.500.000	1.548.457	0,10
CA Auto Bank 3,750% 12.04.2027	2.000.000	2.029.544	0,13
Deutsche Boerse 3,875% 28.09.2026	1.900.000	1.937.724	0,12
Deutsche Boerse 3,750% 28.09.2029	3.400.000	3.536.405	0,23
Deutsche Boerse 1,500% 04.04.2032	1.500.000	1.357.276	0,09
Deutsche Boerse 3,875% 28.09.2033	3.700.000	3.891.500	0,25
Deutsche Boerse 1,000% 23.06.2048	400.000	380.056	0,02
Grenke Finance 7,875% 06.04.2027	300.000	323.731	0,02
Grenke Finance 5,125% 04.01.2029	1.300.000	1.313.060	0,08
Grenke Finance 5,750% 06.07.2029	1.620.000	1.674.301	0,11
Santan Consumer Finance 3,750% 17.01.2029	3.100.000	3.181.173	0,20
Santander Consumer Finance 0,500% 14.01.2027	1.000.000	954.509	0,06
Santander Consumer Finance 4,125% 05.05.2028	2.300.000	2.388.291	0,15
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		31.930.428	2,03
Energie (4,33%)			
E.ON 3,500% 12.01.2028	2.500.000	2.553.766	0,16
E.ON 3,750% 01.03.2029	2.000.000	2.071.158	0,13
E.ON 05.03.2030 (Nullkupon)	2.800.000	2.809.520	0,18
E.ON 3,375% 15.01.2031	2.650.000	2.683.236	0,17
E.ON 1,625% 29.03.2031	2.000.000	1.833.868	0,12
E.ON 3,500% 25.03.2032	2.000.000	2.027.096	0,13
E.ON 4,000% 29.08.2033	1.300.000	1.357.537	0,09
E.ON 3,875% 12.01.2035	2.400.000	2.460.735	0,16
E.ON 3,750% 15.01.2036	3.000.000	3.033.883	0,19
E.ON 05.09.2038 (Nullkupon)	3.000.000	3.038.265	0,19
E.ON 4,125% 25.03.2044	3.000.000	3.040.220	0,19
EDP 3,875% 26.06.2028	500.000	515.628	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Energie (4,33%) (Fortsetzung)			
EDP Finance 1,875% 21.09.2029	2.900.000	2.756.184	0,18
EDP Finance 3,875% 11.03.2030	2.000.000	2.066.097	0,13
EDP Servicios Financieros Espana 04.04.2029 (Nullkupon)	1.800.000	1.877.161	0,12
EDP Servicios Financieros Espana 3,500% 16.07.2030	3.600.000	3.652.752	0,23
EDP Servicios Financieros Espana 04.04.2032 (Nullkupon)	1.400.000	1.482.599	0,09
Elia Group 1,375% 14.01.2026	200.000	197.483	0,01
Elia Group 3,875% 11.06.2031	900.000	909.673	0,06
Elia Transmission Belgium 3,625% 18.01.2033	1.200.000	1.228.685	0,08
Elia Transmission Belgium 3,750% 16.01.2036	2.200.000	2.235.403	0,14
Eurogrid 3,598% 01.02.2029	1.000.000	1.018.980	0,07
Eurogrid 3,722% 27.04.2030	2.500.000	2.560.652	0,16
Eurogrid 3,279% 05.09.2031	3.000.000	3.004.221	0,19
Eurogrid 01.02.2034 (Nullkupon)	2.200.000	2.271.606	0,14
Eurogrid 3,732% 18.10.2035	2.600.000	2.624.810	0,17
Iren 3,875% 22.07.2032	1.300.000	1.338.534	0,09
Iren 3,625% 23.09.2033	1.500.000	1.507.225	0,10
Red Electrica Financiaciones 3,000% 17.01.2034	1.800.000	1.761.830	0,11
Redeia 3,375% 09.07.2032	700.000	702.040	0,04
Redeia 4,625% unbegrenzt	1.100.000	1.129.572	0,07
Terna – Rete Elettrica Nazionale 3,625% 21.04.2029	1.700.000	1.742.562	0,11
Terna – Rete Elettrica Nazionale 0,375% 23.06.2029	1.200.000	1.071.861	0,07
Terna – Rete Elettrica Nazionale 3,500% 17.01.2031	2.600.000	2.639.813	0,17
Terna – Rete Elettrica Nazionale 0,750% 24.07.2032	900.000	753.140	0,05
Terna – Rete Elettrica Nazionale 3,875% 24.07.2033	200.000	206.501	0,01
Total Energie		68.164.296	4,33
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,29%)			
Legrand 3,500% 29.05.2029	2.500.000	2.560.164	0,16
Legrand 0,375% 06.10.2031	500.000	420.221	0,03
Legrand 3,500% 26.06.2034	1.500.000	1.530.344	0,10
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		4.510.729	0,29
Alternative Energie (0,45%)			
Acciona Energia Financiacion Filiales 3,750% 25.04.2030	2.300.000	2.317.826	0,15
Acciona Energia Financiacion Filiales 5,125% 23.04.2031	700.000	744.299	0,05
Acciona Energia Financiacion Filiales 1,375% 26.01.2032	1.600.000	1.371.180	0,08
ERG 03.07.2030 (Nullkupon)	2.600.000	2.676.810	0,17
Total Alternative Energie		7.110.115	0,45
Ingenieurs- & Bauwesen (1,59%)			
Bouygues 2,250% 29.06.2029	2.000.000	1.952.556	0,12
Bouygues 0,500% 11.02.2030	900.000	795.152	0,05
Bouygues 3,875% 17.07.2031	3.900.000	4.046.185	0,26
Bouygues 4,625% 07.06.2032	4.200.000	4.540.904	0,29
Bouygues 3,250% 30.06.2037	1.600.000	1.544.779	0,10
Bouygues 5,375% 30.06.2042	2.800.000	3.268.541	0,21
Cellnex Finance 2,250% 12.04.2026	2.500.000	2.481.149	0,16
Cellnex Finance 1,000% 15.09.2027	2.400.000	2.285.561	0,14
Cellnex Finance 3,625% 24.01.2029	500.000	507.993	0,03
HOCHTIEF 4,250% 31.05.2030	1.300.000	1.345.617	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Ingenieurs- & Bauwesen (1,59%) (Fortsetzung)			
Vinci 3,375% 04.02.2025	100.000	100.001	0,01
Vinci 3,375% 17.10.2032	2.100.000	2.115.148	0,13
Total Ingenieurs- & Bauwesen		24.983.586	1,59
Unterhaltung (0,34%)			
Universal Music Group 3,000% 30.06.2027	675.000	677.773	0,04
Universal Music Group 4,000% 13.06.2031	3.700.000	3.855.035	0,25
Universal Music Group 3,750% 30.06.2032	800.000	819.235	0,05
Total Unterhaltung		5.352.043	0,34
Umweltschutz (0,17%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 5,250% 30.10.2029	1.900.000	2.044.070	0,13
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 3,715% 08.10.2031	600.000	600.230	0,04
Total Umweltschutz		2.644.300	0,17
Nahrungsmittel (2,26%)			
Barry Callebaut Services 4,000% 14.06.2029	2.300.000	2.340.134	0,15
Carrefour 1,875% 30.10.2026	3.000.000	2.951.312	0,19
Carrefour 4,125% 12.10.2028	1.800.000	1.865.876	0,12
Carrefour 2,375% 30.10.2029	1.500.000	1.452.716	0,09
Carrefour 3,750% 10.10.2030	1.700.000	1.733.849	0,11
Carrefour 4,375% 14.11.2031	2.600.000	2.739.813	0,17
Carrefour 3,625% 17.10.2032	1.500.000	1.497.958	0,10
Danone 3,706% 13.11.2029	3.900.000	4.031.642	0,26
Danone 3,481% 03.05.2030	1.500.000	1.535.194	0,10
Danone 3,470% 22.05.2031	1.900.000	1.942.388	0,12
Danone 3,200% 12.09.2031	1.000.000	1.008.191	0,06
Danone 3,071% 07.09.2032	1.500.000	1.491.800	0,10
Kerry Group Financial Services 3,375% 05.03.2033	2.400.000	2.394.429	0,15
Kerry Group Financial Services 3,750% 05.09.2036	1.600.000	1.613.907	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize 11.03.2036 (Nullkupon)	1.500.000	1.535.762	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize 3,500% 04.04.2028	1.600.000	1.635.738	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize 11.03.2031 (Nullkupon)	2.000.000	2.032.989	0,13
METRO 4,625% 07.03.2029	1.600.000	1.683.162	0,11
Total Nahrungsmittel		35.486.860	2,26
Forstprodukte & Papier (0,25%)			
Mondi Finance 3,750% 31.05.2032	1.000.000	1.025.265	0,07
UPM-Kymmene 2,250% 23.05.2029	1.400.000	1.360.035	0,09
UPM-Kymmene 29.08.2034 (Nullkupon)	1.500.000	1.494.579	0,09
Total Forstprodukte & Papier		3.879.879	0,25
Gas (1,68%)			
Enagas Financiaciones 3,625% 24.01.2034	1.600.000	1.597.329	0,10
Italgas 3,125% 08.02.2029	1.000.000	1.004.000	0,06
Italgas 4,125% 08.06.2032	1.900.000	1.977.882	0,13
Snam 3,375% 19.02.2028	1.900.000	1.926.427	0,12
Snam 0,750% 20.06.2029	2.000.000	1.814.111	0,12
Snam 4,000% 27.11.2029	1.800.000	1.868.047	0,12
Snam 3,375% 26.11.2031	2.000.000	2.001.579	0,13
Snam 3,875% 19.02.2034	2.800.000	2.863.736	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Gas (1,68%) (Fortsetzung)			
Snam 1,250% 20.06.2034	1.700.000	1.401.870	0,09
Snam unbegrenzt (Nullkupon)	3.000.000	3.062.993	0,19
Terega 4,000% 17.09.2034	2.000.000	2.017.171	0,13
Vier Gas Transport 4,000% 26.09.2027	1.900.000	1.949.155	0,12
Vier Gas Transport 11.11.2031 (Nullkupon)	300.000	299.082	0,02
Vier Gas Transport 4,625% 26.09.2032	2.500.000	2.688.681	0,17
Total Gas		26.472.063	1,68
Gesundheitsprodukte (0,85%)			
EssilorLuxottica 05.03.2029 (Nullkupon)	2.100.000	2.107.325	0,13
EssilorLuxottica 05.03.2032 (Nullkupon)	2.200.000	2.194.792	0,14
Sartorius Finance 4,250% 14.09.2026	1.600.000	1.634.198	0,10
Sartorius Finance 4,375% 14.09.2029	1.600.000	1.675.055	0,11
Sartorius Finance 4,500% 14.09.2032	3.600.000	3.789.308	0,24
Sartorius Finance 4,875% 14.09.2035	1.900.000	2.038.701	0,13
Total Gesundheitsprodukte		13.439.379	0,85
Gesundheitsdienstleistungen (0,82%)			
Eurofins Scientific 4,000% 06.07.2029	1.100.000	1.118.796	0,07
Eurofins Scientific 06.09.2030 (Nullkupon)	2.300.000	2.415.969	0,15
Fresenius & Co 1,875% 24.05.2025	2.300.000	2.289.897	0,15
Fresenius & Co 4,250% 28.05.2026	2.200.000	2.244.223	0,14
Fresenius & Co 5,000% 28.11.2029	500.000	540.905	0,04
Fresenius & Co 2,875% 24.05.2030	500.000	496.498	0,03
Fresenius & Co 5,125% 05.10.2030	900.000	986.096	0,06
Fresenius Finance Ireland 0,875% 01.10.2031	900.000	767.033	0,05
Fresenius Medical Care & Co 3,875% 20.09.2027	2.000.000	2.055.480	0,13
Total Gesundheitsdienstleistungen		12.914.897	0,82
Haushaltsprodukte (0,19%)			
Henkel & Co 2,625% 13.09.2027	2.700.000	2.704.808	0,17
Henkel & Co 0,500% 17.11.2032	300.000	251.189	0,02
Total Haushaltsprodukte		2.955.997	0,19
Versicherungen (4,33%)			
Achmea 1,000% 02.11.2044	1.900.000	2.020.787	0,13
Allianz 4,597% 07.09.2038	2.700.000	2.810.149	0,18
Allianz 4,252% 05.07.2052	3.900.000	4.005.958	0,25
Allianz 5,824% 25.07.2053	3.600.000	4.067.720	0,26
Allianz 4,851% 26.07.2054	2.800.000	2.997.492	0,19
Allianz Finance II 3,250% 04.12.2029	2.000.000	2.049.095	0,13
ASR Nederland 3,625% 12.12.2028	1.600.000	1.645.498	0,10
ASR Nederland 7,000% 07.12.2043	3.100.000	3.673.745	0,23
Athora Netherlands 5,375% 31.08.2032	600.000	615.124	0,04
AXA 3,750% 12.10.2030	1.600.000	1.669.689	0,11
AXA 3,625% 10.01.2033	1.300.000	1.356.024	0,09
AXA 3,375% 31.05.2034	3.000.000	3.029.213	0,19
AXA 1,875% 10.07.2042	3.600.000	3.136.304	0,20
AXA 4,250% 10.03.2043	3.100.000	3.149.236	0,20
AXA 5,500% 11.07.2043	3.200.000	3.501.270	0,22
Credit Agricole Assurances 5,875% 25.10.2033	1.100.000	1.226.221	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Versicherungen (4,33%) (Fortsetzung)			
Credit Agricole Assurances 4,500% 17.12.2034	2.000.000	2.040.216	0,13
Generali 3,212% 15.01.2029	1.000.000	1.013.587	0,06
Generali 3,547% 15.01.2034	2.600.000	2.644.365	0,17
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 3,750% 30.04.2029	1.700.000	1.734.647	0,11
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 5,000% 30.10.2044	1.300.000	1.343.643	0,09
Hannover Rueck 5,875% 26.08.2043	2.000.000	2.267.966	0,14
Mapfre 2,875% 13.04.2030	900.000	871.608	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 4,250% 26.05.2044	4.500.000	4.635.604	0,29
NN Group 5,250% 01.03.2043	1.200.000	1.291.160	0,08
NN Group 6,000% 03.11.2043	2.600.000	2.921.223	0,19
Sogecap 6,500% 16.05.2044	1.900.000	2.119.066	0,13
Sogecap 03.04.2045 (Nullkupon)	2.300.000	2.334.485	0,15
Talanx 4,000% 25.10.2029	700.000	732.758	0,05
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe 4,875% 15.06.2042	1.200.000	1.260.329	0,08
Total Versicherungen		68.164.182	4,33
Investmentgesellschaften (0,46%)			
Groupe Bruxelles Lambert 3,125% 06.09.2029	600.000	609.388	0,04
Groupe Bruxelles Lambert 4,000% 15.05.2033	1.200.000	1.261.805	0,08
JAB Holdings 5,000% 12.06.2033	2.000.000	2.182.747	0,14
JAB Holdings 4,375% 25.04.2034	3.000.000	3.151.417	0,20
Total Investmentgesellschaften		7.205.357	0,46
Hotelwesen (0,13%)			
Accor 3,875% 11.03.2031	2.000.000	2.041.240	0,13
Total Hotelwesen		2.041.240	0,13
Bau- & Bergbaumaschinen (0,27%)			
Siemens Energy Finance 4,000% 05.04.2026	2.300.000	2.323.948	0,15
Siemens Energy Finance 4,250% 05.04.2029	1.800.000	1.862.087	0,12
Total Bau- & Bergbaumaschinen		4.186.035	0,27
Verschiedene Maschinen (0,10%)			
KION Group 4,000% 20.11.2029	1.500.000	1.527.907	0,10
Total Verschiedene Maschinen		1.527.907	0,10
Medien (0,14%)			
Bertelsmann & Co 3,500% 29.05.2029	2.200.000	2.255.955	0,14
Total Medien		2.255.955	0,14
Metallverarbeitung (0,26%)			
Prysmian 3,625% 28.11.2028	2.000.000	2.017.961	0,13
Prysmian 3,875% 28.11.2031	2.000.000	2.022.532	0,13
Total Metallverarbeitung		4.040.493	0,26
Verschiedene Hersteller (2,26%)			
Knorr-Bremse 3,250% 21.09.2027	1.900.000	1.920.672	0,12
Knorr-Bremse 3,000% 30.09.2029	1.800.000	1.806.666	0,11
Knorr-Bremse 3,250% 30.09.2032	1.200.000	1.217.185	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij 22.11.2028 (Nullkupon)	2.700.000	2.736.027	0,17
Siemens Financieringsmaatschappij 1,000% 25.02.2030	3.000.000	2.755.207	0,18
Siemens Financieringsmaatschappij 2,750% 09.09.2030	2.300.000	2.300.460	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Verschiedene Hersteller (2,26%) (Fortsetzung)			
Siemens Finanzierungsmaatschappij 3,375% 24.08.2031	1.600.000	1.649.426	0,11
Siemens Finanzierungsmaatschappij 22.05.2032 (Nullkupon)	4.200.000	4.245.044	0,27
Siemens Finanzierungsmaatschappij 3,000% 08.09.2033	3.100.000	3.086.314	0,20
Siemens Finanzierungsmaatschappij 1,250% 25.02.2035	1.900.000	1.590.251	0,10
Siemens Finanzierungsmaatschappij 3,500% 24.02.2036	700.000	716.491	0,05
Siemens Finanzierungsmaatschappij 22.02.2037 (Nullkupon)	4.900.000	4.896.444	0,31
Siemens Finanzierungsmaatschappij 3,625% 24.02.2043	1.800.000	1.797.400	0,11
Siemens Finanzierungsmaatschappij 22.02.2044 (Nullkupon)	4.800.000	4.775.960	0,30
Total Verschiedene Hersteller		35.493.547	2,26
Öl & Gas (0,26%)			
Neste 3,875% 16.03.2029	1.300.000	1.330.545	0,09
Neste 3,875% 21.05.2031	1.300.000	1.321.939	0,08
Neste 4,250% 16.03.2033	1.400.000	1.436.816	0,09
Total Öl & Gas		4.089.300	0,26
Verpackung & Container (0,56%)			
Smurfit Kappa Treasury 3,454% 27.11.2032	1.000.000	1.016.397	0,07
Smurfit Kappa Treasury 3,807% 27.11.2036	2.500.000	2.541.525	0,16
Stora Enso 4,000% 01.06.2026	1.150.000	1.165.726	0,07
Stora Enso 4,250% 01.09.2029	1.500.000	1.551.426	0,10
Verallia 1,875% 10.11.2031	1.900.000	1.705.474	0,11
Verallia 3,875% 04.11.2032	800.000	795.875	0,05
Total Verpackung & Container		8.776.423	0,56
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,80%)			
Merck 3,875% 27.08.2054	2.200.000	2.214.188	0,14
Merck Financial Services 1,875% 15.06.2026	2.500.000	2.478.114	0,16
Merck Financial Services 2,375% 15.06.2030	800.000	779.428	0,05
Sandoz Finance 3,970% 17.04.2027	2.100.000	2.152.404	0,14
Sandoz Finance 3,250% 12.09.2029	1.300.000	1.310.657	0,08
Sandoz Finance 4,220% 17.04.2030	2.500.000	2.620.632	0,16
Sandoz Finance 4,500% 17.11.2033	1.000.000	1.072.370	0,07
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		12.627.793	0,80
Immobilien (2,03%)			
Aroundtown 0,375% 15.04.2027	3.100.000	2.891.050	0,18
Aroundtown 4,800% 16.07.2029	1.800.000	1.863.641	0,12
CTP 0,625% 27.09.2026	329.000	317.324	0,02
CTP 4,750% 05.02.2030	1.700.000	1.774.723	0,11
CTP 1,500% 27.09.2031	400.000	346.627	0,02
CTP 21.11.2032 (Nullkupon)	1.000.000	988.235	0,06
Grand City Properties 4,375% 09.01.2030	1.200.000	1.235.747	0,08
LEG Immobilien 0,375% 17.01.2026	800.000	779.828	0,05
LEG Immobilien 0,875% 17.01.2029	1.400.000	1.274.371	0,08
LEG Immobilien 1,000% 19.11.2032	1.200.000	978.754	0,06
LEG Immobilien 1,500% 17.01.2034	1.100.000	921.336	0,06
Nerval 2,875% 14.04.2032	1.400.000	1.322.589	0,08
Shurgard Luxembourg 22.10.2034 (Nullkupon)	500.000	496.433	0,03
TAG Immobilien 4,250% 04.03.2030	1.000.000	1.016.878	0,07
VGP 1,625% 17.01.2027	700.000	676.840	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Immobilien (2,03%) (Fortsetzung)			
VGP 1,500% 08.04.2029	900.000	820.230	0,05
VGP 2,250% 17.01.2030	1.800.000	1.643.577	0,10
Vonovia 1,375% 28.01.2026	200.000	196.965	0,01
Vonovia 4,750% 23.05.2027	4.200.000	4.370.061	0,28
Vonovia 1,875% 28.06.2028	3.200.000	3.085.492	0,20
Vonovia 0,250% 01.09.2028	1.300.000	1.177.016	0,08
Vonovia 5,000% 23.11.2030	800.000	866.813	0,06
Vonovia 2,375% 25.03.2032	1.300.000	1.201.915	0,08
Vonovia 4,250% 10.04.2034	1.700.000	1.751.603	0,11
Total Immobilien		31.998.048	2,03
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,06%)			
Cofinimmo 1,000% 24.01.2028	2.100.000	1.959.960	0,12
Covivio 4,625% 05.06.2032	1.600.000	1.698.167	0,11
Gecina 0,875% 25.01.2033	1.300.000	1.089.511	0,07
Gecina 0,875% 30.06.2036	600.000	448.687	0,03
ICADE 1,000% 19.01.2030	900.000	791.696	0,05
Klepierre 3,875% 23.09.2033	2.000.000	2.050.640	0,13
Mercialys 2,500% 28.02.2029	200.000	195.795	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield 0,625% 04.05.2027	600.000	569.834	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield 3,500% 11.09.2029	2.000.000	2.016.692	0,13
Unibail-Rodamco-Westfield 4,125% 11.12.2030	200.000	207.314	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield 1,375% 25.05.2033	1.600.000	1.335.552	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield 3,875% 11.09.2034	1.500.000	1.495.022	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% unbegrenzt	2.600.000	2.839.587	0,18
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		16.698.457	1,06
Einzelhandel (0,11%)			
El Corte Ingles 4,250% 26.06.2031	1.600.000	1.665.384	0,11
Total Einzelhandel		1.665.384	0,11
Halbleiter (0,06%)			
Infineon Technologies 3,375% 26.02.2027	1.000.000	1.011.113	0,06
Total Halbleiter		1.011.113	0,06
Telekommunikation (2,42%)			
A1 Towers Holding 5,250% 13.07.2028	1.200.000	1.276.986	0,08
Deutsche Telekom 3,250% 04.06.2035	2.200.000	2.205.553	0,14
Deutsche Telekom 3,250% 20.03.2036	1.800.000	1.799.165	0,11
Koninklijke KPN 3,875% 03.07.2031	1.800.000	1.876.247	0,12
Koninklijke KPN 3,875% 16.02.2036	2.900.000	2.965.971	0,19
Nokia 4,375% 21.08.2031	1.500.000	1.567.539	0,10
Orange 3,625% 16.11.2031	2.800.000	2.899.128	0,18
Orange 2,375% 18.05.2032	1.500.000	1.434.832	0,09
Orange 0,625% 16.12.2033	1.600.000	1.283.222	0,08
Orange 3,250% 17.01.2035	1.500.000	1.489.777	0,10
Orange 11.09.2035 (Nullkupon)	1.500.000	1.569.646	0,10
Orange 4,500% unbegrenzt	1.500.000	1.536.498	0,10
Orange 5,375% unbegrenzt	3.800.000	4.041.238	0,26
SES 3,500% 14.01.2029	2.100.000	2.046.897	0,13
Telefonica Emisiones 2,592% 25.05.2031	2.500.000	2.416.966	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Telekommunikation (2,42%) (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones 3,698% 24.01.2032	2.700.000	2.758.549	0,18
Telefonica Emisiones 4,183% 21.11.2033	2.300.000	2.400.402	0,15
Telefonica Emisiones 4,055% 24.01.2036	2.500.000	2.564.848	0,16
Total Telekommunikation		38.133.464	2,42
Transportwesen (0,28%)			
Deutsche Post 3,375% 03.07.2033	1.200.000	1.238.142	0,08
Deutsche Post 3,500% 25.03.2036	3.200.000	3.225.360	0,20
Total Transportwesen		4.463.502	0,28
Wasser (0,15%)			
Veolia Environnement 3,571% 09.09.2034	2.300.000	2.309.836	0,15
Total Wasser		2.309.836	0,15
Total Unternehmensanleihen		1.539.259.809	97,83
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.511.503.221 EUR)		1.539.259.809	97,83
Sonstige Nettovermögenswerte		34.186.119	2,17
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.573.445.928	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung EUR	% des Nettover- mögens
38.831.910 CHF	41.830.756 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-450.745	-0,03
94.690 CHF	101.996 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.092	0,00
568.705 CHF	608.857 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.835	0,00
451.044 CHF	484.462 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-3.821	0,00
501.456 EUR	464.321 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.667	0,00
839.338 EUR	881.253 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.703	0,00
1.887.831 EUR	1.962.448 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.338	0,00
35.101.294 USD	33.186.939 EUR	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	710.978	0,05
85.933 USD	81.803 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.184	0,00
500.477 USD	472.017 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	11.301	0,00
524.985 USD	500.015 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.972	0,00
39.124.731 CHF	41.669.176 EUR	State Street Bank London	4. Februar 2025	111.616	0,01
33.153.599 USD	31.896.065 EUR	State Street Bank London	4. Februar 2025	80.194	0,00
Total Devisenterminkontrakte				451.378	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Werbung (0,07%)			
JCDecaux 1,625% 07.02.2030	100.000	95.011	0,07
Total Werbung		95.011	0,07
Fluggesellschaften (0,08%)			
Deutsche Lufthansa 4,125% 03.09.2032	100.000	106.368	0,08
Total Fluggesellschaften		106.368	0,08
Bekleidung (0,37%)			
adidas 3,125% 21.11.2029	100.000	104.711	0,08
Kering 1,875% 05.05.2030	100.000	97.577	0,07
Kering 3,375% 11.03.2032	100.000	102.894	0,07
Kering 3,375% 27.02.2033	100.000	101.824	0,07
Kering 05.09.2035 (Nullkupon)	100.000	104.471	0,08
Total Bekleidung		511.477	0,37
Autohersteller (3,26%)			
BMW Finance 3,500% 06.04.2025	100.000	103.654	0,08
BMW Finance 3,875% 04.10.2028	100.000	107.239	0,08
BMW Finance 3,625% 22.05.2035	100.000	105.295	0,08
BMW International Investment 3,500% 17.11.2032	100.000	104.971	0,08
BMW International Investment 3,375% 27.08.2034	100.000	102.327	0,07
Cummins 5,450% 20.02.2054	75.000	72.983	0,05
Daimler Truck International Finance 3,375% 23.09.2030	100.000	104.180	0,08
General Motors 5,400% 15.10.2029	100.000	100.576	0,07
General Motors 5,600% 15.10.2032	100.000	100.787	0,07
General Motors Financial 2,350% 26.02.2027	125.000	118.429	0,09
General Motors Financial 5,000% 09.04.2027	150.000	150.096	0,11
General Motors Financial 5,400% 08.05.2027	125.000	126.304	0,09
General Motors Financial 5,350% 15.07.2027	100.000	100.964	0,07
General Motors Financial 6,000% 09.01.2028	150.000	153.995	0,11
General Motors Financial 5,800% 23.06.2028	150.000	153.008	0,11
General Motors Financial 5,800% 07.01.2029	100.000	101.931	0,07
General Motors Financial 4,300% 06.04.2029	100.000	96.476	0,07
General Motors Financial 5,550% 15.07.2029	100.000	101.042	0,07
General Motors Financial 4,900% 06.10.2029	175.000	172.164	0,13
General Motors Financial 5,850% 06.04.2030	100.000	102.210	0,07
General Motors Financial 5,750% 08.02.2031	100.000	101.204	0,07
General Motors Financial 5,600% 18.06.2031	150.000	150.433	0,11
General Motors Financial 3,100% 12.01.2032	100.000	85.517	0,06
General Motors Financial 6,400% 09.01.2033	100.000	103.582	0,08
General Motors Financial 6,100% 07.01.2034	100.000	101.474	0,07
General Motors Financial 5,950% 04.04.2034	150.000	150.726	0,11
Mercedes-Benz International Finance 3,000% 10.07.2027	100.000	103.919	0,08
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 15.11.2030	100.000	104.320	0,08
Mercedes-Benz International Finance 3,250% 10.01.2032	100.000	103.909	0,08
RCI Banque 4,500% 06.04.2027	100.000	106.040	0,08
RCI Banque 3,750% 04.10.2027	100.000	104.705	0,08
RCI Banque 4,875% 02.10.2029	100.000	109.025	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Autohersteller (3,26%) (Fortsetzung)			
Toyota Motor Credit 4,450% 18.05.2026	150.000	149.857	0,11
Toyota Motor Credit 3,050% 22.03.2027	100.000	96.773	0,07
Toyota Motor Credit 4,550% 20.09.2027	150.000	149.880	0,11
Toyota Motor Credit 4,625% 12.01.2028	150.000	149.662	0,11
Toyota Motor Credit 4,550% 09.08.2029	200.000	197.332	0,14
Toyota Motor Credit 5,550% 20.11.2030	125.000	128.759	0,09
Total Autohersteller		4.475.748	3,26
Autoteile & -ausrüstung (0,28%)			
APTIV 4,150% 01.05.2052	100.000	70.973	0,05
Compagnie Generale des Etablissements Michelin 3,375% 16.05.2036	100.000	102.913	0,07
Continental 4,000% 01.06.2028	100.000	106.948	0,08
Pirelli 3,875% 02.07.2029	100.000	106.145	0,08
Total Autoteile & -ausrüstung		386.979	0,28
Banken (39,62%)			
Abanca Bancaria 5,875% 02.04.2030	100.000	113.865	0,08
ABN AMRO Bank 3,875% 21.12.2026	100.000	105.884	0,08
ABN AMRO Bank 4,000% 16.01.2028	100.000	106.739	0,08
ABN AMRO Bank 4,375% 20.10.2028	100.000	108.567	0,08
ABN AMRO Bank 3,000% 01.06.2032	100.000	101.166	0,07
ABN AMRO Bank 5,125% 22.02.2033	100.000	107.823	0,08
ABN AMRO Bank 1,250% 20.01.2034	100.000	86.726	0,06
ABN AMRO Bank 4,500% 21.11.2034	100.000	112.409	0,08
AIB Group 2,250% 04.04.2028	100.000	101.994	0,07
AIB Group 5,250% 23.10.2031	100.000	113.722	0,08
Argenta Spaarbank 5,375% 29.11.2027	100.000	107.727	0,08
Banca Popolare di Sondrio 5,500% 26.09.2028	100.000	109.801	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,875% 14.01.2029	100.000	97.258	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,625% 07.06.2030	100.000	106.508	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4,625% 13.01.2031	100.000	109.725	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,750% 15.09.2033	100.000	110.218	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,875% 15.01.2034	100.000	107.755	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 29.08.2036 (Nullkupon)	100.000	105.000	0,08
Banco BPM 4,875% 18.01.2027	100.000	107.647	0,08
Banco de Sabadell 5,250% 07.02.2029	100.000	109.625	0,08
Banco De Sabadell 15.01.2030 (Nullkupon)	100.000	107.056	0,08
Banco Santander 4,625% 18.10.2027	300.000	319.551	0,23
Banco Santander 3,875% 16.01.2028	100.000	106.609	0,08
Banco Santander 09.01.2030 (Nullkupon)	100.000	105.324	0,08
Banco Santander 5,750% 23.08.2033	100.000	110.102	0,08
Banco Santander 09.01.2034 (Nullkupon)	300.000	319.397	0,23
Banco Santander 5,000% 22.04.2034	100.000	108.240	0,08
Bank of America 5,080% 20.01.2027	300.000	300.915	0,22
Bank of America 15.09.2027 (Nullkupon)	150.000	152.620	0,11
Bank of America 1,000% 04.02.2028	200.000	190.569	0,14
Bank of America 4,376% 27.04.2028	200.000	197.774	0,14
Bank of America 1,000% 22.07.2028	300.000	300.574	0,22
Bank of America 6,204% 10.11.2028	150.000	155.159	0,11
Bank of America 5,202% 25.04.2029	425.000	427.091	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (39,62%) (Fortsetzung)			
Bank of America 5,819% 15.09.2029	150.000	153.637	0,11
Bank of America 1,000% 04.02.2033	250.000	214.787	0,16
Bank of America 4,571% 27.04.2033	450.000	427.492	0,31
Bank of America 1,000% 22.07.2033	550.000	539.455	0,39
Bank of America 5,288% 25.04.2034	425.000	421.250	0,31
Bank of America 5,872% 15.09.2034	400.000	410.853	0,30
Bank of America 5,468% 23.01.2035	450.000	451.199	0,33
Bank of America 5,425% 15.08.2035	275.000	267.499	0,19
Bank of America 1,000% 25.10.2035	375.000	368.213	0,27
Bank of America 3,846% 08.03.2037	150.000	132.832	0,10
Bank of Ireland Group 4,875% 16.07.2028	100.000	108.472	0,08
Bank of Ireland Group 4,750% 10.08.2034	100.000	106.823	0,08
Bank of Montreal 3,650% 01.04.2027	200.000	139.506	0,10
Bank of Montreal 4,309% 01.06.2027	100.000	70.752	0,05
Bank of Montreal 4,709% 07.12.2027	100.000	71.657	0,05
Bank of Montreal 4,537% 18.12.2028	100.000	71.651	0,05
Bank of Montreal 4,420% 17.07.2029	100.000	71.428	0,05
Bank of New York Mellon 4,947% 26.04.2027	100.000	100.379	0,07
Bank of New York Mellon 5,802% 25.10.2028	150.000	153.906	0,11
Bank of New York Mellon 4,975% 14.03.2030	150.000	149.826	0,11
Bank of New York Mellon 5,834% 25.10.2033	125.000	129.390	0,09
Bank of New York Mellon 4,967% 26.04.2034	50.000	48.920	0,04
Bank of New York Mellon 1,000% 25.10.2034	100.000	108.091	0,08
Bank of New York Mellon 5,188% 14.03.2035	200.000	197.697	0,14
Bank of Nova Scotia 2,950% 08.03.2027	200.000	137.484	0,10
Bank of Nova Scotia 1,000% 26.09.2030	250.000	174.147	0,13
Bank of Nova Scotia 4,950% 01.08.2034	250.000	179.690	0,13
Bankinter 4,375% 03.05.2030	100.000	108.922	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 0,625% 19.11.2027	100.000	96.709	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 26.01.2028	100.000	105.617	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 14.02.2028	100.000	106.541	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 4,000% 21.11.2029	100.000	107.387	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 4,375% 02.05.2030	100.000	108.073	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 3,250% 17.10.2031	100.000	103.264	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel 3,875% 16.06.2032	100.000	103.681	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 3,625% 14.09.2032	100.000	106.001	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 5,125% 13.01.2033	100.000	109.927	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 01.02.2033	100.000	106.323	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 4,125% 14.06.2033	100.000	109.171	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel 3,750% 03.02.2034	100.000	105.171	0,08
Barclays 7,090% 06.11.2029	100.000	132.354	0,10
Barclays 8,407% 14.11.2032	100.000	134.054	0,10
Barclays 5,851% 21.03.2035	100.000	125.802	0,09
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 3,125% 03.10.2029	100.000	103.867	0,08
BNP Paribas 2,750% 25.07.2028	100.000	102.520	0,07
BNP Paribas 3,625% 01.09.2029	100.000	105.299	0,08
BNP Paribas 1,000% 11.07.2030	100.000	92.766	0,07
BNP Paribas 4,042% 10.01.2032	200.000	212.469	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (39,62%) (Fortsetzung)			
BNP Paribas 2,500% 31.03.2032	100.000	100.786	0,07
BNP Paribas 2,100% 07.04.2032	100.000	94.047	0,07
BNP Paribas 4,750% 13.11.2032	100.000	110.443	0,08
BNP Paribas 4,125% 24.05.2033	200.000	218.445	0,16
BNP Paribas 0,875% 31.08.2033	100.000	93.015	0,07
BPCE 0,375% 02.02.2026	100.000	100.754	0,07
BPCE 1,750% 26.04.2027	100.000	100.903	0,07
BPCE 0,500% 14.01.2028	100.000	98.239	0,07
BPCE 4,375% 13.07.2028	100.000	107.503	0,08
BPCE 1,625% 02.03.2029	100.000	98.282	0,07
BPCE 4,625% 02.03.2030	100.000	108.366	0,08
BPCE 1,000% 14.01.2032	100.000	87.129	0,06
BPCE 4,000% 29.11.2032	100.000	108.092	0,08
BPCE 4,125% 08.03.2033	100.000	105.882	0,08
BPCE 5,750% 01.06.2033	100.000	109.860	0,08
BPCE 3,875% 25.01.2036	100.000	106.325	0,08
BPCE 4,875% 26.02.2036	100.000	107.106	0,08
BPER Banca 4,250% 20.02.2030	100.000	107.582	0,08
CaixaBank 4,625% 16.05.2027	100.000	105.969	0,08
CaixaBank 0,625% 21.01.2028	200.000	198.331	0,14
CaixaBank 5,375% 14.11.2030	200.000	227.057	0,17
CaixaBank 6,125% 30.05.2034	100.000	112.561	0,08
CaixaBank 5,125% 19.07.2034	100.000	114.489	0,08
CaixaBank 1,000% 08.08.2036	100.000	105.335	0,08
Canadian Imperial Bank of Commerce 2,250% 07.01.2027	100.000	67.910	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,950% 29.06.2027	100.000	71.815	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,050% 07.10.2027	200.000	144.341	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,960% 21.04.2031	100.000	68.158	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,900% 12.06.2034	100.000	71.605	0,05
Citigroup 3,070% 24.02.2028	300.000	288.375	0,21
Citigroup 4,658% 24.05.2028	100.000	99.319	0,07
Citigroup 1,000% 13.02.2030	300.000	299.454	0,22
Citigroup 4,542% 19.09.2030	175.000	169.955	0,12
Citigroup 3,057% 25.01.2033	200.000	171.871	0,12
Citigroup 3,785% 17.03.2033	350.000	314.367	0,23
Citigroup 4,910% 24.05.2033	300.000	289.597	0,21
Citigroup 6,270% 17.11.2033	250.000	261.909	0,19
Citigroup 1,000% 25.05.2034	300.000	305.633	0,22
Citigroup 1,000% 19.11.2034	125.000	124.024	0,09
Citigroup 5,827% 13.02.2035	200.000	198.892	0,14
Citigroup 5,449% 11.06.2035	300.000	297.751	0,22
Citigroup 5,411% 19.09.2039	100.000	95.277	0,07
Citizens Financial Gruppe 5,841% 23.01.2030	100.000	101.449	0,07
Citizens Financial Gruppe 5,718% 23.07.2032	150.000	150.428	0,11
Close Brothers Finance 1,625% 03.12.2030	100.000	95.847	0,07
Comerica 5,982% 30.01.2030	100.000	101.067	0,07
Commerzbank 4,625% 21.03.2028	100.000	107.080	0,08
Commerzbank 4,625% 17.01.2031	100.000	108.768	0,08
Commerzbank 4,875% 16.10.2034	200.000	214.655	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (39,62%) (Fortsetzung)			
Cooperatieve Rabobank 4,233% 25.04.2029	200.000	215.203	0,16
Cooperatieve Rabobank 1,000% 19.01.2034	100.000	85.356	0,06
Credit Agricole 0,625% 12.01.2028	100.000	98.728	0,07
Credit Agricole 4,250% 11.07.2029	100.000	107.052	0,08
Credit Agricole 2,500% 29.08.2029	100.000	101.309	0,07
Credit Agricole 3,750% 23.01.2031	200.000	210.122	0,15
Credit Agricole 1,125% 12.07.2032	100.000	87.338	0,06
Credit Agricole 4,000% 18.01.2033	100.000	108.326	0,08
Credit Agricole 4,375% 27.11.2033	200.000	218.584	0,16
Credit Agricole 4,125% 26.02.2036	100.000	106.508	0,08
Credit Agricole 4,375% 15.04.2036	100.000	105.049	0,08
Credit Mutuel Arkea 3,375% 19.09.2027	100.000	104.953	0,08
Credit Mutuel Arkea 3,625% 03.10.2033	100.000	105.292	0,08
Credit Mutuel Arkea 4,125% 01.02.2034	100.000	109.042	0,08
Credito Emiliano 1,125% 19.01.2028	100.000	99.845	0,07
Deutsche Bank 4,000% 29.11.2027	100.000	107.281	0,08
Deutsche Bank 3,250% 24.05.2028	100.000	103.687	0,08
Deutsche Bank 4,000% 12.07.2028	100.000	105.545	0,08
Deutsche Bank 5,000% 05.09.2030	100.000	110.121	0,08
Deutsche Bank 4,000% 24.06.2032	100.000	103.631	0,08
Deutsche Bank 4,500% 12.07.2035	100.000	107.118	0,08
Deutsche Pfandbriefbank 0,250% 27.10.2025	100.000	100.196	0,07
Erste Group Bank 4,250% 30.05.2030	100.000	108.436	0,08
Erste Group Bank 0,875% 15.11.2032	100.000	96.382	0,07
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 5,467% 17.11.2028	150.000	110.836	0,08
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 5,279% 15.05.2034	100.000	72.683	0,05
Fifth Third Bancorp 6,361% 27.10.2028	100.000	103.341	0,08
Fifth Third Bancorp 6,339% 27.07.2029	150.000	155.463	0,11
Fifth Third Bancorp 4,772% 28.07.2030	50.000	48.995	0,04
Fifth Third Bancorp 5,631% 29.01.2032	100.000	101.058	0,07
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18.03.2027	100.000	100.537	0,07
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21.05.2027	280.000	282.125	0,21
Goldman Sachs Group 2,640% 24.02.2028	250.000	238.326	0,17
Goldman Sachs Group 3,615% 15.03.2028	300.000	291.556	0,21
Goldman Sachs Group 4,482% 23.08.2028	200.000	197.669	0,14
Goldman Sachs Group 6,484% 24.10.2029	400.000	418.995	0,31
Goldman Sachs Group 5,727% 25.04.2030	350.000	357.388	0,26
Goldman Sachs Group 5,049% 23.07.2030	300.000	298.397	0,22
Goldman Sachs Group 2,650% 21.10.2032	225.000	189.798	0,14
Goldman Sachs Group 3,102% 24.02.2033	450.000	388.094	0,28
Goldman Sachs Group 1,000% 24.10.2034	250.000	269.038	0,20
Goldman Sachs Group 5,330% 23.07.2035	350.000	343.110	0,25
Goldman Sachs Group 5,016% 23.10.2035	100.000	95.892	0,07
Goldman Sachs Group 3,436% 24.02.2043	225.000	167.182	0,12
Goldman Sachs Group 1,000% 19.11.2045	300.000	289.875	0,21
Hamburg Commercial Bank 4,750% 02.05.2029	100.000	109.294	0,08
HSBC Holdings 6,800% 14.09.2031	100.000	134.114	0,10
HSBC Holdings 8,201% 16.11.2034	100.000	137.176	0,10
Huntington Bancshares 6,208% 21.08.2029	100.000	103.147	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (39,62%) (Fortsetzung)			
Huntington Bancshares 1,000% 15.01.2031	100.000	99.930	0,07
Huntington Bancshares 5,709% 02.02.2035	150.000	150.054	0,11
Iccrea Banca 05.02.2030 (Nullkupon)	100.000	106.979	0,08
ING Bank 4,125% 02.10.2026	100.000	106.127	0,08
ING Groep 4,875% 14.11.2027	200.000	214.379	0,16
ING Groep 4,500% 23.05.2029	100.000	108.100	0,08
ING Groep 3,875% 12.08.2029	100.000	106.298	0,08
ING Groep 1,750% 16.02.2031	100.000	95.968	0,07
ING Groep 5,250% 14.11.2033	100.000	115.738	0,08
ING Groep 4,000% 12.02.2035	100.000	106.690	0,08
ING Groep 5,000% 20.02.2035	100.000	109.218	0,08
ING Groep 4,250% 26.08.2035	100.000	105.362	0,08
ING Groep 3,750% 03.09.2035	100.000	104.302	0,08
Intesa Sanpaolo 4,375% 29.08.2027	100.000	107.575	0,08
Intesa Sanpaolo 4,875% 19.05.2030	100.000	111.591	0,08
Intesa Sanpaolo 3,625% 16.10.2030	100.000	105.785	0,08
Intesa Sanpaolo 5,125% 29.08.2031	100.000	114.306	0,08
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23.01.2028	250.000	250.781	0,18
JPMorgan Chase & Co 2,947% 24.02.2028	150.000	144.209	0,10
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22.04.2028	350.000	355.913	0,26
JPMorgan Chase & Co 4,323% 26.04.2028	250.000	246.955	0,18
JPMorgan Chase & Co 4,979% 22.07.2028	350.000	350.783	0,26
JPMorgan Chase & Co 4,851% 25.07.2028	250.000	249.839	0,18
JPMorgan Chase & Co 4,505% 22.10.2028	200.000	198.245	0,14
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24.07.2029	250.000	252.226	0,18
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23.10.2029	150.000	155.605	0,11
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23.01.2030	325.000	324.529	0,24
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22.04.2030	250.000	254.633	0,19
JPMorgan Chase & Co 4,565% 14.06.2030	250.000	244.952	0,18
JPMorgan Chase & Co 4,995% 22.07.2030	205.000	204.293	0,15
JPMorgan Chase & Co 4,603% 22.10.2030	250.000	245.314	0,18
JPMorgan Chase & Co 2,963% 25.01.2033	50.000	43.163	0,03
JPMorgan Chase & Co 4,586% 26.04.2033	250.000	239.242	0,17
JPMorgan Chase & Co 4,912% 25.07.2033	350.000	342.374	0,25
JPMorgan Chase & Co 5,717% 14.09.2033	350.000	356.306	0,26
JPMorgan Chase & Co 5,350% 01.06.2034	450.000	449.058	0,33
JPMorgan Chase & Co 6,254% 23.10.2034	350.000	370.068	0,27
JPMorgan Chase & Co 5,336% 23.01.2035	550.000	545.950	0,40
JPMorgan Chase & Co 5,766% 22.04.2035	100.000	102.335	0,07
JPMorgan Chase & Co 5,294% 22.07.2035	400.000	395.174	0,29
JPMorgan Chase & Co 4,946% 22.10.2035	350.000	337.148	0,25
JPMorgan Chase & Co 5,534% 29.11.2045	175.000	170.861	0,12
KBC Group 4,375% 23.11.2027	100.000	106.423	0,08
KBC Group 0,750% 21.01.2028	100.000	99.233	0,07
KBC Group 4,375% 06.12.2031	100.000	110.415	0,08
KeyCorp 6,401% 06.03.2035	100.000	104.099	0,08
Lloyds Banking Group 2,000% 12.04.2028	100.000	117.068	0,09
Lloyds Banking Group 1,000% 15.12.2031	100.000	117.907	0,09
Lloyds Banking Group 2,707% 03.12.2035	100.000	105.557	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (39,62%) (Fortsetzung)			
M&T Bank 7,413% 30.10.2029	150.000	160.577	0,12
M&T Bank 5,053% 27.01.2034	100.000	95.674	0,07
Manulife Bank of Canada 2,864% 16.02.2027	100.000	68.842	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1,000% 17.07.2029	100.000	96.472	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 3,000% 15.01.2031	100.000	102.024	0,07
Morgan Stanley 5,050% 28.01.2027	98.000	98.299	0,07
Morgan Stanley 2,475% 21.01.2028	200.000	190.455	0,14
Morgan Stanley 5,652% 13.04.2028	150.000	152.360	0,11
Morgan Stanley 4,210% 20.04.2028	250.000	246.276	0,18
Morgan Stanley 6,296% 18.10.2028	350.000	362.599	0,26
Morgan Stanley 5,123% 01.02.2029	100.000	100.185	0,07
Morgan Stanley 5,164% 20.04.2029	300.000	300.836	0,22
Morgan Stanley 5,449% 20.07.2029	250.000	252.753	0,18
Morgan Stanley 6,407% 01.11.2029	150.000	156.706	0,11
Morgan Stanley 5,173% 16.01.2030	450.000	450.149	0,33
Morgan Stanley 5,656% 18.04.2030	200.000	203.687	0,15
Morgan Stanley 5,042% 19.07.2030	100.000	99.571	0,07
Morgan Stanley 4,654% 18.10.2030	150.000	146.810	0,11
Morgan Stanley 2,943% 21.01.2033	250.000	214.083	0,16
Morgan Stanley 4,889% 20.07.2033	200.000	193.451	0,14
Morgan Stanley 6,342% 18.10.2033	225.000	237.868	0,17
Morgan Stanley 5,250% 21.04.2034	250.000	246.179	0,18
Morgan Stanley 5,424% 21.07.2034	100.000	99.367	0,07
Morgan Stanley 6,627% 01.11.2034	225.000	241.511	0,18
Morgan Stanley 5,466% 18.01.2035	300.000	298.268	0,22
Morgan Stanley 5,831% 19.04.2035	300.000	305.595	0,22
Morgan Stanley 5,320% 19.07.2035	450.000	443.186	0,32
Morgan Stanley 5,297% 20.04.2037	200.000	193.826	0,14
Morgan Stanley 5,948% 19.01.2038	200.000	200.228	0,15
Morgan Stanley 5,942% 07.02.2039	150.000	150.317	0,11
Morgan Stanley 1,000% 19.11.2055	300.000	289.803	0,21
National Bank of Canada 4,982% 18.03.2027	100.000	70.736	0,05
National Bank of Canada 5,219% 14.06.2028	50.000	36.546	0,03
National Bank of Canada 5,279% 15.02.2034	100.000	72.602	0,05
Natwest Group 7,416% 06.06.2033	100.000	131.362	0,10
Natwest Group 2,057% 09.11.2028	100.000	115.360	0,08
Natwest Group 3,619% 29.03.2029	100.000	119.599	0,09
NatWest Group 2,105% 28.11.2031	100.000	118.148	0,09
NatWest Markets 6,375% 08.11.2027	100.000	129.929	0,09
NIBC Bank 0,250% 09.09.2026	100.000	99.049	0,07
Nordea Bank 1,125% 16.02.2027	100.000	99.953	0,07
Nordea Bank 3,375% 11.06.2029	100.000	105.977	0,08
Nordea Bank 2,875% 24.08.2032	100.000	101.151	0,07
Nordea Bank 3,625% 15.03.2034	100.000	105.021	0,08
Northern Trust 4,000% 10.05.2027	100.000	98.647	0,07
Northern Trust 6,125% 02.11.2032	100.000	105.391	0,08
Novo Banco 1,000% 09.03.2029	100.000	104.580	0,08
OP Corporate Bank 4,125% 18.04.2027	100.000	106.626	0,08
PNC Financial Services Group 5,300% 21.01.2028	200.000	201.607	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (39,62%) (Fortsetzung)			
PNC Financial Services Group 5,354% 02.12.2028	250.000	253.227	0,18
PNC Financial Services Group 5,582% 12.06.2029	300.000	304.926	0,22
PNC Financial Services Group 5,492% 14.05.2030	200.000	202.604	0,15
PNC Financial Services Group 4,812% 21.10.2032	150.000	145.649	0,11
PNC Financial Services Group 6,037% 28.10.2033	150.000	155.170	0,11
PNC Financial Services Group 5,068% 24.01.2034	100.000	97.279	0,07
PNC Financial Services Group 6,875% 20.10.2034	300.000	327.053	0,24
PNC Financial Services Group 5,676% 22.01.2035	150.000	151.536	0,11
PNC Financial Services Group 5,401% 23.07.2035	100.000	99.268	0,07
Raiffeisen Bank International 4,750% 26.01.2027	100.000	105.554	0,08
Raiffeisen Bank International 5,750% 27.01.2028	100.000	111.497	0,08
Raiffeisen Bank International 1,375% 17.06.2033	100.000	94.507	0,07
Regions Financial 5,502% 06.09.2035	100.000	97.564	0,07
Royal Bank of Canada 4,632% 01.05.2028	200.000	143.619	0,10
Royal Bank of Canada 1,833% 31.07.2028	100.000	66.003	0,05
Royal Bank of Canada 5,228% 24.06.2030	100.000	74.277	0,05
Royal Bank of Canada 2,140% 03.11.2031	200.000	135.441	0,10
Royal Bank of Canada 2,940% 03.05.2032	200.000	136.871	0,10
Royal Bank of Canada 4,464% 17.10.2035	50.000	35.354	0,03
Santander Consumer Bank 4,375% 13.09.2027	100.000	107.560	0,08
Santander Holdings USA 2,490% 06.01.2028	100.000	94.771	0,07
Santander Holdings USA 6,499% 09.03.2029	100.000	102.827	0,07
Santander Holdings USA 6,174% 09.01.2030	50.000	51.006	0,04
Santander Holdings USA 5,353% 06.09.2030	100.000	98.722	0,07
Santander UK Group Holdings 7,098% 16.11.2027	100.000	129.162	0,09
Santander UK Group Holdings 2,421% 17.01.2029	100.000	115.167	0,08
Societe Generale 4,125% 02.06.2027	100.000	106.414	0,08
Societe Generale 0,625% 02.12.2027	100.000	98.538	0,07
Societe Generale 4,125% 21.11.2028	100.000	107.576	0,08
Societe Generale 2,625% 30.05.2029	200.000	204.232	0,15
Societe Generale 4,250% 06.12.2030	100.000	105.999	0,08
Societe Generale 4,875% 21.11.2031	100.000	109.499	0,08
State Street 4,993% 18.03.2027	100.000	100.810	0,07
State Street 4,530% 20.02.2029	200.000	197.723	0,14
State Street 5,684% 21.11.2029	150.000	153.938	0,11
State Street 5,159% 18.05.2034	150.000	148.648	0,11
Toronto-Dominion Bank 2,260% 07.01.2027	100.000	67.912	0,05
Toronto-Dominion Bank 4,210% 01.06.2027	250.000	176.550	0,13
Toronto-Dominion Bank 5,376% 21.10.2027	125.000	91.053	0,07
Toronto-Dominion Bank 4,477% 18.01.2028	100.000	71.323	0,05
Toronto-Dominion Bank 5,491% 08.09.2028	100.000	73.816	0,05
Toronto-Dominion Bank 4,680% 08.01.2029	150.000	108.028	0,08
Truist Financial 6,047% 08.06.2027	100.000	101.568	0,07
Truist Financial 4,873% 26.01.2029	150.000	149.018	0,11
Truist Financial 7,161% 30.10.2029	250.000	267.288	0,19
Truist Financial 5,435% 24.01.2030	120.000	120.855	0,09
Truist Financial 1,000% 05.08.2032	100.000	98.675	0,07
Truist Financial 4,916% 28.07.2033	100.000	94.534	0,07
Truist Financial 5,122% 26.01.2034	100.000	97.058	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Banken (39,62%) (Fortsetzung)			
Truist Financial 5,867% 08.06.2034	150.000	152.408	0,11
Truist Financial 5,711% 24.01.2035	200.000	201.742	0,15
Unicaja Banco 5,125% 21.02.2029	100.000	109.202	0,08
UniCredit 0,925% 18.01.2028	100.000	99.602	0,07
UniCredit 4,800% 17.01.2029	100.000	109.169	0,08
UniCredit 4,000% 05.03.2034	100.000	106.725	0,08
US Bancorp 6,787% 26.10.2027	100.000	103.302	0,08
US Bancorp 2,215% 27.01.2028	100.000	94.730	0,07
US Bancorp 4,548% 22.07.2028	150.000	148.658	0,11
US Bancorp 4,653% 01.02.2029	250.000	247.444	0,18
US Bancorp 5,775% 12.06.2029	200.000	204.452	0,15
US Bancorp 5,384% 23.01.2030	200.000	201.731	0,15
US Bancorp 1,000% 22.07.2033	100.000	96.012	0,07
US Bancorp 5,850% 21.10.2033	100.000	102.239	0,07
US Bancorp 4,839% 01.02.2034	150.000	143.339	0,10
US Bancorp 5,836% 12.06.2034	250.000	254.751	0,19
US Bancorp 5,678% 23.01.2035	150.000	151.317	0,11
Total Banken		54.373.128	39,62
Getränke (0,70%)			
Coca-Cola 2,250% 05.01.2032	125.000	106.267	0,08
Coca-Cola 5,300% 13.05.2054	100.000	96.692	0,07
Coca-Cola 5,200% 14.01.2055	120.000	114.108	0,08
Coca-Cola 5,400% 13.05.2064	150.000	144.338	0,11
Coca-Cola HBC Finance 3,375% 27.02.2028	100.000	105.286	0,08
Keurig Dr Pepper 3,950% 15.04.2029	100.000	96.196	0,07
Keurig Dr Pepper 4,500% 15.04.2052	125.000	102.996	0,07
PepsiCo 3,900% 18.07.2032	100.000	93.414	0,07
PepsiCo 4,450% 15.02.2033	100.000	98.957	0,07
Total Getränke		958.254	0,70
Baustoffe (0,53%)			
Compagnie de Saint-Gobain 2,375% 04.10.2027	100.000	102.895	0,07
Compagnie de Saint-Gobain 2,125% 10.06.2028	100.000	101.241	0,07
Compagnie de Saint-Gobain 3,875% 29.11.2030	100.000	107.422	0,08
Compagnie de Saint-Gobain 3,625% 08.04.2034	100.000	104.785	0,08
Compagnie de Saint-Gobain 3,625% 09.08.2036	100.000	103.049	0,07
Heidelberg Materials 3,375% 17.10.2031	100.000	104.759	0,08
Heidelberg Materials 19.07.2034 (Nullkupon)	100.000	106.030	0,08
Total Baustoffe		730.181	0,53
Chemie (0,72%)			
Air Liquide Finance 0,375% 20.09.2033	100.000	82.086	0,06
Air Products & Chemicals 4,850% 08.02.2034	100.000	97.458	0,07
Akzo Nobel 2,000% 28.03.2032	100.000	93.900	0,07
Arkema 4,250% 20.05.2030	100.000	108.511	0,08
BASF 0,750% 17.03.2026	100.000	101.056	0,07
BASF 1,500% 17.03.2031	100.000	94.342	0,07
BASF 4,500% 08.03.2035	100.000	111.429	0,08
Brenntag Finance 0,500% 06.10.2029	100.000	91.543	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Chemie (0,72%) (Fortsetzung)			
DSM 3,625% 02.07.2034	100.000	104.968	0,07
Solvay 03.04.2028 (Nullkupon)	100.000	105.699	0,08
Total Chemie		990.992	0,72
Kommerzielle Dienstleistungen (1,34%)			
Abertis Infraestructuras 4,125% 07.08.2029	100.000	107.729	0,08
Amadeus IT Group 3,500% 21.03.2029	100.000	105.440	0,08
APRR 1,875% 03.01.2029	100.000	99.444	0,07
Arval Service Lease 4,125% 13.04.2026	100.000	104.792	0,08
Arval Service Lease – Klasse F 4,750% 22.05.2027	100.000	107.484	0,08
Automatic Data Processing 4,450% 09.09.2034	75.000	71.289	0,05
Ayvens 3,875% 22.02.2027	100.000	105.294	0,08
Ayvens 3,875% 16.07.2029	200.000	211.971	0,15
Holding d'Infrastructures de Transport 1,475% 18.01.2031	100.000	92.032	0,07
Motability Operations Group 2,125% 18.01.2042	100.000	76.238	0,05
Motability Operations Group 5,625% 24.01.2054	100.000	118.380	0,09
PayPal Holdings 4,400% 01.06.2032	75.000	71.969	0,05
PayPal Holdings 5,050% 01.06.2052	100.000	92.189	0,07
S&P Global 2,450% 01.03.2027	150.000	143.362	0,10
S&P Global 2,700% 01.03.2029	100.000	92.038	0,07
S&P Global 2,900% 01.03.2032	100.000	87.155	0,06
Wellcome Trust 1,500% 14.07.2071	100.000	44.621	0,03
Wolters Kluwer 3,250% 18.03.2029	100.000	105.328	0,08
Total Kommerzielle Dienstleistungen		1.836.755	1,34
Computer (2,11%)			
Accenture Capital 4,050% 04.10.2029	250.000	242.377	0,18
Accenture Capital 4,250% 04.10.2031	170.000	163.337	0,12
Accenture Capital 4,500% 04.10.2034	120.000	114.051	0,08
Apple 4,421% 08.05.2026	100.000	99.959	0,07
Apple 4,000% 10.05.2028	150.000	147.806	0,11
Apple 3,250% 08.08.2029	100.000	94.458	0,07
Apple 3,350% 08.08.2032	175.000	160.216	0,12
Apple 4,300% 10.05.2033	125.000	121.866	0,09
Apple 3,950% 08.08.2052	100.000	79.346	0,06
Apple 4,850% 10.05.2053	150.000	141.611	0,10
Apple 4,100% 08.08.2062	75.000	59.399	0,04
Dell Bank International 0,500% 27.10.2026	100.000	99.941	0,07
Dell International via EMC 5,250% 01.02.2028	75.000	75.821	0,05
Dell International via EMC 5,750% 01.02.2033	100.000	102.716	0,07
Dell International via EMC 5,400% 15.04.2034	100.000	99.633	0,07
Hewlett Packard Enterprise 4,400% 25.09.2027	300.000	296.643	0,22
Hewlett Packard Enterprise 4,850% 15.10.2031	100.000	97.511	0,07
Hewlett Packard Enterprise 5,000% 15.10.2034	200.000	192.296	0,14
Hewlett Packard Enterprise 5,600% 15.10.2054	200.000	188.453	0,14
HP 3,000% 17.06.2027	125.000	119.743	0,09
HP 5,500% 15.01.2033	100.000	100.729	0,07
Teleperformance 3,750% 24.06.2029	100.000	104.319	0,08
Total Computer		2.902.231	2,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Kosmetik & Körperpflege (0,59%)			
Kenvue 5,050% 22.03.2028	150.000	151.766	0,11
Kenvue 4,900% 22.03.2033	200.000	196.535	0,14
Kenvue 5,050% 22.03.2053	125.000	115.880	0,09
L'Oreal 0,875% 29.06.2026	100.000	101.074	0,07
L'Oreal 3,375% 23.11.2029	100.000	106.444	0,08
Procter & Gamble 1,900% 01.02.2027	150.000	142.559	0,10
Total Kosmetik & Körperpflege		814.258	0,59
Vertrieb & Großhandel (0,08%)			
Bunzl Finance 1,500% 30.10.2030	100.000	104.134	0,08
Total Vertrieb & Großhandel		104.134	0,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,78%)			
American Express 2,550% 04.03.2027	200.000	191.397	0,14
American Express 5,645% 23.04.2027	150.000	151.593	0,11
American Express 5,389% 28.07.2027	150.000	151.621	0,11
American Express 5,850% 05.11.2027	125.000	128.794	0,09
American Express 5,098% 16.02.2028	150.000	150.750	0,11
American Express 5,043% 26.07.2028	200.000	200.800	0,15
American Express 4,050% 03.05.2029	100.000	97.505	0,07
American Express 5,282% 27.07.2029	150.000	151.376	0,11
American Express 5,532% 25.04.2030	100.000	101.737	0,07
American Express 4,420% 03.08.2033	50.000	47.470	0,04
American Express 5,043% 01.05.2034	150.000	147.188	0,11
American Express 5,284% 26.07.2035	200.000	197.405	0,14
Aroundtown Finance 7,125% Perpetual	100.000	101.270	0,07
BlackRock 1,900% 28.01.2031	150.000	126.256	0,09
Blackrock Funding 5,000% 14.03.2034	150.000	148.202	0,11
Blackrock Funding 5,250% 14.03.2054	125.000	117.873	0,09
Blackrock Funding 5,350% 08.01.2055	150.000	143.282	0,11
CA Auto Bank 4,750% 25.01.2027	100.000	106.895	0,08
Capital One Financial 4,927% 10.05.2028	100.000	99.584	0,07
Capital One Financial 5,468% 01.02.2029	150.000	151.179	0,11
Capital One Financial 6,312% 08.06.2029	75.000	77.460	0,06
Capital One Financial 5,700% 01.02.2030	200.000	202.769	0,15
Capital One Financial 3,273% 01.03.2030	100.000	92.347	0,07
Capital One Financial 5,463% 26.07.2030	100.000	100.319	0,07
Capital One Financial 7,624% 30.10.2031	150.000	165.464	0,12
Capital One Financial 5,268% 10.05.2033	100.000	97.501	0,07
Capital One Financial 5,817% 01.02.2034	150.000	150.313	0,11
Capital One Financial 6,377% 08.06.2034	150.000	155.679	0,11
Capital One Financial 6,051% 01.02.2035	100.000	101.655	0,07
Capital One Financial 5,884% 26.07.2035	100.000	100.342	0,07
Charles Schwab 5,875% 24.08.2026	300.000	305.252	0,22
Charles Schwab 5,643% 19.05.2029	50.000	50.984	0,04
Charles Schwab 6,196% 17.11.2029	125.000	130.196	0,10
Charles Schwab 2,900% 03.03.2032	75.000	64.611	0,05
Charles Schwab 5,853% 19.05.2034	175.000	179.867	0,13
Charles Schwab 6,136% 24.08.2034	75.000	78.574	0,06
Deutsche Boerse 3,750% 28.09.2029	100.000	107.704	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,78%) (Fortsetzung)			
Deutsche Boerse 3,875% 28.09.2033	100.000	108.909	0,08
Discover Financial Services 7,964% 02.11.2034	100.000	114.217	0,08
Grenke Finance 5,750% 06.07.2029	100.000	107.021	0,08
Intercontinental Exchange 4,000% 15.09.2027	150.000	147.726	0,11
Intercontinental Exchange 4,350% 15.06.2029	150.000	146.794	0,11
Intercontinental Exchange 4,600% 15.03.2033	75.000	71.923	0,05
Intercontinental Exchange 4,950% 15.06.2052	175.000	156.078	0,11
Intercontinental Exchange 5,200% 15.06.2062	100.000	90.983	0,07
Mastercard 4,350% 15.01.2032	100.000	96.604	0,07
Mastercard 4,875% 09.05.2034	100.000	98.394	0,07
Mastercard 4,550% 15.01.2035	100.000	95.535	0,07
Nasdaq 5,350% 28.06.2028	100.000	101.353	0,07
Nasdaq 5,550% 15.02.2034	100.000	100.946	0,07
OSB Group 8,875% 16.01.2030	100.000	136.547	0,10
Santan Consumer Finance 3,750% 17.01.2029	100.000	106.262	0,08
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		6.552.506	4,78
Energie (1,83%)			
Consolidated Edison of New York 5,700% 15.05.2054	100.000	99.458	0,07
E.ON 3,750% 01.03.2029	100.000	107.234	0,08
E.ON 3,375% 15.01.2031	100.000	104.849	0,08
E.ON 4,000% 29.08.2033	100.000	108.133	0,08
E.ON 3,750% 15.01.2036	100.000	104.720	0,08
E.ON 4,125% 25.03.2044	100.000	104.938	0,08
EDP 3,875% 26.06.2028	100.000	106.786	0,08
EDP Servicios Financieros Espana 04.04.2029 (Nullkupon)	100.000	107.989	0,08
EDP Servicios Financieros Espana 04.04.2032 (Nullkupon)	100.000	109.659	0,08
Elia Group 3,875% 11.06.2031	100.000	104.663	0,07
Elia Transmission Belgium 0,875% 28.04.2030	100.000	92.697	0,07
Eurogrid 01.02.2034 (Nullkupon)	100.000	106.920	0,08
Eurogrid 3,732% 18.10.2035	100.000	104.538	0,07
Eversource Energy 5,450% 01.03.2028	100.000	101.258	0,07
Exelon 4,050% 15.04.2030	100.000	95.249	0,07
Exelon 5,600% 15.03.2053	100.000	96.334	0,07
Fortis 4,431% 31.05.2029	75.000	53.562	0,04
Hydro One 4,910% 27.01.2028	75.000	54.423	0,04
Hydro One 4,250% 04.01.2035	50.000	35.132	0,02
Hydro One 4,850% 30.11.2054	50.000	36.598	0,03
National Grid Electricity Transmission 2,000% 17.04.2040	118.000	90.553	0,06
Redeia 4,625% unbegrenzt	100.000	106.334	0,08
Scottish Hydro Electric Transmission 5,500% 15.01.2044	100.000	119.283	0,09
Sempra 6,400% 01.10.2054	150.000	148.650	0,11
Sempra 6,875% 01.10.2054	100.000	101.059	0,07
Terna – Rete Elettrica Nazionale 3,500% 17.01.2031	100.000	105.136	0,08
Total Energie		2.506.155	1,83
Elektrokomponenten & Ausrüstung (0,06%)			
Legrand 0,375% 06.10.2031	100.000	87.028	0,06
Total Elektrokomponenten & Ausrüstung		87.028	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,13%)			
Acciona Energia Financiacion Filiales 1,375% 26.01.2032	100.000	88.741	0,07
ERG 0,875% 15.09.2031	100.000	87.395	0,06
Total Alternative Energie		176.136	0,13
Ingenieurs- & Bauwesen (0,50%)			
Arcadis 4,875% 28.02.2028	100.000	108.290	0,08
Bouygues 4,625% 07.06.2032	100.000	111.955	0,08
Bouygues 5,375% 30.06.2042	100.000	120.878	0,09
Cellnex Finance 1,000% 15.09.2027	100.000	98.612	0,07
Heathrow Funding 2,750% 13.10.2029	100.000	112.755	0,08
Vinci 3,375% 17.10.2032	100.000	104.297	0,08
WSP Global 2,408% 19.04.2028	50.000	33.451	0,02
Total Ingenieurs- & Bauwesen		690.238	0,50
Unterhaltung (1,52%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15.03.2026	150.000	150.084	0,11
Warnermedia Holdings 3,755% 15.03.2027	325.000	313.102	0,23
Warnermedia Holdings 4,054% 15.03.2029	125.000	116.243	0,08
Warnermedia Holdings 4,279% 15.03.2032	525.000	462.571	0,34
Warnermedia Holdings 5,050% 15.03.2042	450.000	361.269	0,26
Warnermedia Holdings 5,141% 15.03.2052	650.000	483.661	0,35
Warnermedia Holdings 5,391% 15.03.2062	275.000	202.453	0,15
Total Unterhaltung		2.089.383	1,52
Umweltschutz (0,49%)			
FCC Servicios Medio Ambiente Holding 5,250% 30.10.2029	100.000	111.402	0,08
Waste Management 4,500% 15.03.2028	100.000	99.390	0,07
Waste Management 4,150% 15.04.2032	75.000	70.785	0,05
Waste Management 4,875% 15.02.2034	150.000	147.038	0,11
Waste Management 4,950% 15.03.2035	150.000	145.948	0,11
Waste Management 5,350% 15.10.2054	100.000	95.912	0,07
Total Umweltschutz		670.475	0,49
Nahrungsmittel (1,15%)			
Barry Callebaut Services 4,000% 14.06.2029	100.000	105.357	0,08
Campbell Soup 5,400% 21.03.2034	100.000	99.609	0,07
Carrefour 4,125% 12.10.2028	100.000	107.340	0,08
Carrefour 2,375% 30.10.2029	100.000	100.286	0,07
Carrefour 3,625% 17.10.2032	100.000	103.409	0,07
Danone 0,520% 09.11.2030	100.000	90.197	0,07
Danone 3,200% 12.09.2031	100.000	104.398	0,08
General Mills 4,950% 29.03.2033	100.000	97.264	0,07
JM Smucker 6,200% 15.11.2033	100.000	105.411	0,08
JM Smucker 6,500% 15.11.2053	125.000	134.271	0,10
Kerry Group Financial Services 0,875% 01.12.2031	100.000	89.549	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize 11.03.2036 (Nullkupon)	100.000	106.019	0,08
Kroger 5,500% 15.09.2054	200.000	188.192	0,14
Kroger 5,650% 15.09.2064	150.000	141.242	0,10
Total Nahrungsmittel		1.572.544	1,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Forstprodukte & Papier (0,07%)			
UPM-Kymmene 2,250% 23.05.2029	100.000	100.594	0,07
Total Forstprodukte & Papier		100.594	0,07
Gas (0,46%)			
Italgas 3,125% 08.02.2029	100.000	103.964	0,07
NiSource 5,250% 30.03.2028	100.000	100.783	0,07
Snam 3,375% 19.02.2028	100.000	104.990	0,08
Snam 3,875% 19.02.2034	100.000	105.907	0,08
Snam unbegrenzt (Nullkupon)	100.000	105.725	0,08
Vier Gas Transport 4,000% 26.09.2027	100.000	106.229	0,08
Total Gas		627.598	0,46
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,21%)			
Regal Rexnord 6,050% 15.02.2026	85.000	85.767	0,06
Regal Rexnord 6,050% 15.04.2028	100.000	101.764	0,07
Regal Rexnord 6,400% 15.04.2033	100.000	103.174	0,08
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		290.705	0,21
Gesundheitsprodukte (0,82%)			
Baxter International 2,272% 01.12.2028	125.000	112.612	0,08
EssilorLuxottica 05.03.2029 (Nullkupon)	100.000	103.911	0,07
GE HealthCare Technologies 4,800% 14.08.2029	100.000	99.010	0,07
Sartorius Finance 4,375% 14.09.2029	100.000	108.408	0,08
Sartorius Finance 4,875% 14.09.2035	100.000	111.109	0,08
Solventum 5,400% 01.03.2029	300.000	300.781	0,22
Solventum 5,600% 23.03.2034	175.000	174.015	0,13
Solventum 5,900% 30.04.2054	125.000	121.830	0,09
Total Gesundheitsprodukte		1.131.676	0,82
Gesundheitsdienstleistungen (4,47%)			
Cigna Group 5,000% 15.05.2029	50.000	49.946	0,04
Cigna Group 5,250% 15.02.2034	100.000	98.039	0,07
Elevance Health 4,750% 15.02.2033	100.000	95.814	0,07
Elevance Health 5,375% 15.06.2034	100.000	99.118	0,07
Elevance Health 5,200% 15.02.2035	150.000	146.557	0,11
Elevance Health 5,125% 15.02.2053	50.000	44.257	0,03
Elevance Health 5,650% 15.06.2054	125.000	119.861	0,09
Elevance Health 5,700% 15.02.2055	150.000	144.694	0,11
Eurofins Scientific 4,000% 06.07.2029	150.000	157.979	0,12
Fresenius & Co 2,875% 24.05.2030	100.000	102.825	0,07
Fresenius Finance Ireland 0,500% 01.10.2028	100.000	94.726	0,07
HCA 3,125% 15.03.2027	100.000	96.229	0,07
HCA 5,200% 01.06.2028	150.000	150.306	0,11
HCA 5,450% 01.04.2031	150.000	149.683	0,11
HCA 3,625% 15.03.2032	250.000	220.147	0,16
HCA 5,500% 01.06.2033	50.000	49.369	0,04
HCA 5,600% 01.04.2034	100.000	98.512	0,07
HCA 5,450% 15.09.2034	200.000	194.818	0,14
HCA 4,625% 15.03.2052	125.000	97.345	0,07
HCA 5,900% 01.06.2053	125.000	117.652	0,09
HCA 6,000% 01.04.2054	150.000	143.137	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (4,47%) (Fortsetzung)			
HCA 5,950% 15.09.2054	100.000	95.046	0,07
Humana 5,375% 15.04.2031	100.000	99.160	0,07
Humana 5,750% 15.04.2054	100.000	92.740	0,07
IQVIA 6,250% 01.02.2029	150.000	154.900	0,11
UnitedHealth Group 5,250% 15.02.2028	100.000	101.546	0,07
UnitedHealth Group 4,250% 15.01.2029	150.000	146.997	0,11
UnitedHealth Group 4,800% 15.01.2030	200.000	198.906	0,14
UnitedHealth Group 5,300% 15.02.2030	75.000	76.162	0,06
UnitedHealth Group 4,900% 15.04.2031	100.000	99.442	0,07
UnitedHealth Group 4,950% 15.01.2032	150.000	148.154	0,11
UnitedHealth Group 4,200% 15.05.2032	100.000	94.169	0,07
UnitedHealth Group 5,350% 15.02.2033	150.000	150.917	0,11
UnitedHealth Group 4,500% 15.04.2033	150.000	142.260	0,10
UnitedHealth Group 5,000% 15.04.2034	150.000	146.211	0,11
UnitedHealth Group 5,150% 15.07.2034	250.000	246.529	0,18
UnitedHealth Group 5,500% 15.07.2044	175.000	169.544	0,12
UnitedHealth Group 4,750% 15.05.2052	175.000	150.199	0,11
UnitedHealth Group 5,875% 15.02.2053	225.000	225.388	0,16
UnitedHealth Group 5,050% 15.04.2053	95.000	85.002	0,06
UnitedHealth Group 5,375% 15.04.2054	225.000	210.755	0,15
UnitedHealth Group 5,625% 15.07.2054	150.000	145.596	0,11
UnitedHealth Group 4,950% 15.05.2062	50.000	43.017	0,03
UnitedHealth Group 6,050% 15.02.2063	150.000	153.070	0,11
UnitedHealth Group 5,200% 15.04.2063	225.000	201.720	0,15
UnitedHealth Group 5,500% 15.04.2064	125.000	116.967	0,09
UnitedHealth Group 5,750% 15.07.2064	175.000	170.131	0,12
Total Gesundheitsdienstleistungen		6.135.542	4,47
Wohnimmobilienbau (0,07%)			
Berkeley Group 2,500% 11.08.2031	100.000	100.144	0,07
Total Wohnimmobilienbau		100.144	0,07
Haushaltsprodukte (0,15%)			
Henkel & Co 2,625% 13.09.2027	100.000	103.735	0,08
Reckitt Benckiser Treasury Services 1,750% 19.05.2032	100.000	100.813	0,07
Total Haushaltsprodukte		204.548	0,15
Versicherungen (2,92%)			
Achmea 1,000% 02.11.2044	100.000	110.133	0,08
Allianz 4,597% 07.09.2038	100.000	107.774	0,08
Allianz 4,252% 05.07.2052	100.000	106.363	0,08
Allianz Finance II 0,500% 22.11.2033	100.000	83.038	0,06
Aon North America 5,150% 01.03.2029	50.000	50.166	0,04
Aon North America 5,450% 01.03.2034	200.000	199.860	0,15
Aon North America 5,750% 01.03.2054	200.000	195.764	0,14
ASR Nederland 7,000% 07.12.2043	100.000	122.715	0,09
Aviva 6,875% 27.11.2053	100.000	129.624	0,09
AXA 3,625% 10.01.2033	100.000	108.013	0,08
AXA 4,250% 10.03.2043	100.000	105.195	0,08
AXA 5,500% 11.07.2043	100.000	113.299	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (2,92%) (Fortsetzung)			
Chubb INA Holdings 5,000% 15.03.2034	200.000	197.477	0,14
Generali 3,212% 15.01.2029	100.000	104.957	0,08
Groupe des Assurances du Credit Mutuel 1,850% 21.04.2042	100.000	88.840	0,06
Hannover Rueck 1,375% 30.06.2042	100.000	88.506	0,06
Legal & General Group 4,500% 01.11.2050	100.000	116.893	0,09
Manulife Financial 5,054% 23.02.2034	50.000	36.267	0,03
Marsh & McLennan Companies 4,850% 15.11.2031	200.000	197.255	0,14
Marsh & McLennan Companies 5,000% 15.03.2035	200.000	195.000	0,14
Marsh & McLennan Companies 5,700% 15.09.2053	100.000	100.034	0,07
Marsh & McLennan Companies 5,400% 15.03.2055	150.000	144.096	0,11
MetLife 5,375% 15.07.2033	100.000	101.084	0,07
MetLife 5,000% 15.07.2052	50.000	45.073	0,03
MetLife 5,250% 15.01.2054	100.000	93.694	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 4,250% 26.05.2044	100.000	106.670	0,08
NN Group 0,875% 23.11.2031	100.000	89.186	0,07
Phoenix Group Holdings 5,625% 28.04.2031	100.000	121.003	0,09
Prudential Financial 5,125% 01.03.2052	100.000	94.960	0,07
Prudential Financial 6,000% 01.09.2052	125.000	125.131	0,09
Prudential Financial 6,500% 15.03.2054	100.000	102.798	0,08
Rothesay Life 7,019% 10.12.2034	100.000	127.851	0,09
Sogecap 6,500% 16.05.2044	100.000	115.489	0,08
Sun Life Financial 2,800% 21.11.2033	100.000	67.167	0,05
Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe 4,875% 15.06.2042	100.000	108.756	0,08
Total Versicherungen		4.000.131	2,92
Internet (1,24%)			
Amazon.com 4,600% 01.12.2025	100.000	100.108	0,07
Amazon.com 3,300% 13.04.2027	250.000	244.023	0,18
Amazon.com 3,450% 13.04.2029	200.000	191.713	0,14
Amazon.com 4,650% 01.12.2029	100.000	100.540	0,07
Amazon.com 3,600% 13.04.2032	150.000	138.712	0,10
Amazon.com 4,700% 01.12.2032	300.000	298.459	0,22
Amazon.com 3,950% 13.04.2052	250.000	196.623	0,14
Amazon.com 4,100% 13.04.2062	125.000	97.947	0,07
Uber Technologies 4,300% 15.01.2030	100.000	96.687	0,07
Uber Technologies 4,800% 15.09.2034	150.000	143.089	0,11
Uber Technologies 5,350% 15.09.2054	100.000	92.401	0,07
Total Internet		1.700.302	1,24
Investmentgesellschaften (0,08%)			
Groupe Bruxelles Lambert 3,125% 06.09.2029	100.000	105.170	0,08
Total Investmentgesellschaften		105.170	0,08
Hotelwesen (0,28%)			
Accor 3,875% 11.03.2031	100.000	105.685	0,08
Marriott International 5,000% 15.10.2027	100.000	100.695	0,07
Marriott International 5,300% 15.05.2034	50.000	49.626	0,04
Marriott International 5,350% 15.03.2035	125.000	123.378	0,09
Total Hotelwesen		379.384	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bau- & Bergbaumaschinen (0,22%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15.05.2026	200.000	199.754	0,14
Siemens Energy Finance 4,250% 05.04.2029	100.000	107.122	0,08
Total Bau- & Bergbaumaschinen		306.876	0,22
Verschiedene Maschinen (0,64%)			
Ingersoll Rand 5,700% 14.08.2033	100.000	102.163	0,07
John Deere Capital 4,750% 20.01.2028	50.000	50.230	0,04
John Deere Capital 4,950% 14.07.2028	200.000	201.840	0,15
John Deere Capital 4,500% 16.01.2029	100.000	99.084	0,07
John Deere Capital 4,700% 10.06.2030	200.000	199.163	0,15
John Deere Capital 5,100% 11.04.2034	225.000	224.515	0,16
Total Verschiedene Maschinen		876.995	0,64
Medien (1,88%)			
Bertelsmann & Co 1,500% 15.05.2030	100.000	96.813	0,07
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10.11.2026	150.000	152.871	0,11
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01.06.2029	100.000	101.949	0,07
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 4,400% 01.04.2033	50.000	44.609	0,03
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,550% 01.06.2034	175.000	178.843	0,13
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 5,250% 01.04.2053	100.000	80.527	0,06
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 5,500% 01.04.2063	155.000	123.253	0,09
Comcast 4,550% 15.01.2029	125.000	123.707	0,09
Comcast 5,500% 15.11.2032	75.000	76.714	0,06
Comcast 4,650% 15.02.2033	75.000	72.330	0,05
Comcast 4,800% 15.05.2033	100.000	97.137	0,07
Comcast 5,300% 01.06.2034	150.000	149.740	0,11
Comcast 2,887% 01.11.2051	450.000	271.199	0,20
Comcast 5,350% 15.05.2053	125.000	115.478	0,08
Comcast 5,650% 01.06.2054	100.000	96.589	0,07
Comcast 2,937% 01.11.2056	580.000	337.375	0,25
Comcast 2,987% 01.11.2063	350.000	197.182	0,14
Comcast 5,500% 15.05.2064	175.000	163.481	0,12
Fox 6,500% 13.10.2033	100.000	105.218	0,08
Total Medien		2.585.015	1,88
Verschiedene Hersteller (0,61%)			
Eaton 4,150% 15.03.2033	125.000	117.349	0,09
Parker-Hannifin 4,250% 15.09.2027	125.000	123.681	0,09
Parker-Hannifin 4,500% 15.09.2029	75.000	73.948	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij 0,625% 25.02.2027	100.000	99.738	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij 22.05.2032 (Nullkupon)	100.000	104.661	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij 3,500% 24.02.2036	100.000	105.990	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij 22.02.2037 (Nullkupon)	100.000	103.475	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij 22.02.2044 (Nullkupon)	100.000	103.031	0,07
Total Verschiedene Hersteller		831.873	0,61

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (0,20%)			
Neste 3,875% 21.05.2031	100.000	105.298	0,08
Phillips 66 5,250% 15.06.2031	170.000	170.381	0,12
Total Öl & Gas		275.679	0,20
Verpackung & Container (0,08%)			
Verallia 3,875% 04.11.2032	100.000	103.016	0,08
Total Verpackung & Container		103.016	0,08
Pharmaprodukte & Biotechnologie (9,27%)			
AbbVie 4,800% 15.03.2027	250.000	251.453	0,18
AbbVie 4,800% 15.03.2029	200.000	199.704	0,15
AbbVie 4,950% 15.03.2031	250.000	249.754	0,18
AbbVie 5,050% 15.03.2034	275.000	271.748	0,20
AbbVie 5,400% 15.03.2054	300.000	289.140	0,21
AbbVie 5,500% 15.03.2064	125.000	119.652	0,09
Amgen 5,507% 02.03.2026	150.000	149.940	0,11
Amgen 5,150% 02.03.2028	350.000	352.238	0,26
Amgen 1,650% 15.08.2028	75.000	67.056	0,05
Amgen 4,050% 18.08.2029	50.000	48.086	0,03
Amgen 5,250% 02.03.2030	300.000	302.688	0,22
Amgen 3,350% 22.02.2032	100.000	88.962	0,06
Amgen 5,250% 02.03.2033	380.000	377.019	0,27
Amgen 5,600% 02.03.2043	250.000	243.183	0,18
Amgen 4,875% 01.03.2053	50.000	42.864	0,03
Amgen 5,650% 02.03.2053	375.000	361.329	0,26
Amgen 4,400% 22.02.2062	125.000	96.786	0,07
Amgen 5,750% 02.03.2063	300.000	287.754	0,21
Bristol Myers Squibb 4,950% 20.02.2026	200.000	201.013	0,15
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2029	125.000	125.473	0,09
Bristol Myers Squibb 5,200% 22.02.2034	250.000	249.276	0,18
Bristol Myers Squibb 5,550% 22.02.2054	225.000	218.549	0,16
Bristol Myers Squibb 5,650% 22.02.2064	250.000	240.581	0,17
Bristol-Myers Squibb 1,450% 13.11.2030	125.000	103.414	0,07
Bristol-Myers Squibb 2,950% 15.03.2032	250.000	217.640	0,16
Bristol-Myers Squibb 5,900% 15.11.2033	125.000	131.215	0,10
Bristol-Myers Squibb 3,550% 15.03.2042	100.000	77.347	0,06
Bristol-Myers Squibb 3,700% 15.03.2052	105.000	76.279	0,06
Bristol-Myers Squibb 6,250% 15.11.2053	150.000	158.952	0,12
Bristol-Myers Squibb 3,900% 15.03.2062	50.000	35.752	0,03
Bristol-Myers Squibb 6,400% 15.11.2063	125.000	133.687	0,10
Cardinal Health 5,350% 15.11.2034	100.000	97.859	0,07
Cigna Group 5,600% 15.02.2054	145.000	135.949	0,10
CVS Health 5,000% 20.02.2026	50.000	49.958	0,04
CVS Health 5,000% 30.01.2029	175.000	172.508	0,13
CVS Health 5,400% 01.06.2029	100.000	100.032	0,07
CVS Health 5,125% 21.02.2030	150.000	146.868	0,11
CVS Health 5,550% 01.06.2031	150.000	148.835	0,11
CVS Health 5,250% 21.02.2033	100.000	95.770	0,07
CVS Health 5,300% 01.06.2033	100.000	95.855	0,07
CVS Health 5,700% 01.06.2034	150.000	147.404	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (9,27%) (Fortsetzung)			
CVS Health 5,625% 21.02.2053	200.000	176.855	0,13
CVS Health 5,875% 01.06.2053	100.000	91.711	0,07
CVS Health 6,050% 01.06.2054	50.000	47.026	0,03
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2027	50.000	50.103	0,04
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2029	150.000	149.184	0,11
Eli Lilly & Co 4,200% 14.08.2029	100.000	98.014	0,07
Eli Lilly & Co 4,700% 27.02.2033	125.000	122.423	0,09
Eli Lilly & Co 4,700% 09.02.2034	150.000	145.379	0,11
Eli Lilly & Co 4,600% 14.08.2034	50.000	48.019	0,03
Eli Lilly & Co 4,875% 27.02.2053	145.000	130.823	0,09
Eli Lilly & Co 5,000% 09.02.2054	150.000	137.924	0,10
Eli Lilly & Co 5,050% 14.08.2054	100.000	92.433	0,07
Eli Lilly & Co 4,950% 27.02.2063	50.000	44.936	0,03
Eli Lilly & Co 5,100% 09.02.2064	200.000	182.971	0,13
Gilead Sciences 5,250% 15.10.2033	100.000	100.250	0,07
Gilead Sciences 5,100% 15.06.2035	100.000	98.247	0,07
Gilead Sciences 2,800% 01.10.2050	125.000	76.808	0,06
Gilead Sciences 5,500% 15.11.2054	100.000	97.317	0,07
GlaxoSmithKline Capital 1,625% 12.05.2035	100.000	89.824	0,07
Johnson & Johnson 4,800% 01.06.2029	125.000	126.001	0,09
Johnson & Johnson 4,900% 01.06.2031	75.000	75.485	0,05
Merck & Co 1,900% 10.12.2028	150.000	135.225	0,10
Merck & Co 2,150% 10.12.2031	200.000	167.097	0,12
Merck & Co 4,500% 17.05.2033	150.000	144.519	0,10
Merck & Co 2,750% 10.12.2051	125.000	75.432	0,05
Merck & Co 5,000% 17.05.2053	175.000	159.490	0,12
Merck & Co 5,150% 17.05.2063	125.000	114.116	0,08
Merck Financial Services 1,875% 15.06.2026	100.000	102.643	0,07
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2026	300.000	299.533	0,22
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2028	450.000	445.816	0,32
Pfizer Investment Enterprises 4,650% 19.05.2030	300.000	296.780	0,22
Pfizer Investment Enterprises 4,750% 19.05.2033	450.000	435.471	0,32
Pfizer Investment Enterprises 5,110% 19.05.2043	200.000	187.721	0,14
Pfizer Investment Enterprises 5,300% 19.05.2053	575.000	539.497	0,39
Pfizer Investment Enterprises 5,340% 19.05.2063	405.000	371.318	0,27
Sandoz Finance 4,500% 17.11.2033	100.000	111.044	0,08
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		12.727.007	9,27
Pipelines (2,14%)			
Cheniere Energy 5,650% 15.04.2034	150.000	150.337	0,11
Cheniere Energy Partners 5,950% 30.06.2033	130.000	132.833	0,10
Cheniere Energy Partners 5,750% 15.08.2034	150.000	150.653	0,11
Enbridge 6,100% 09.11.2032	100.000	77.912	0,06
Enbridge 6,510% 09.11.2052	25.000	21.065	0,02
Enbridge 5,760% 26.05.2053	25.000	19.159	0,01
Enterprise Products Operating 4,600% 11.01.2027	100.000	99.978	0,07
Enterprise Products Operating 4,850% 31.01.2034	150.000	145.049	0,11
Enterprise Products Operating 4,950% 15.02.2035	100.000	96.758	0,07
Enterprise Products Operating 5,550% 16.02.2055	170.000	163.629	0,12
Inter Pipeline 5,710% 29.05.2030	100.000	73.708	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Pipelines (2,14%) (Fortsetzung)			
Inter Pipeline 6,590% 09.02.2034	50.000	38.474	0,03
MPLX 4,950% 01.09.2032	75.000	72.321	0,05
MPLX 5,000% 01.03.2033	100.000	96.110	0,07
MPLX 5,500% 01.06.2034	125.000	123.258	0,09
MPLX 4,950% 14.03.2052	150.000	126.264	0,09
ONEOK 4,250% 24.09.2027	100.000	98.525	0,07
ONEOK 4,750% 15.10.2031	125.000	120.805	0,09
ONEOK 6,050% 01.09.2033	200.000	205.896	0,15
ONEOK 5,050% 01.11.2034	100.000	95.703	0,07
ONEOK 6,625% 01.09.2053	200.000	210.490	0,15
ONEOK 5,700% 01.11.2054	125.000	117.809	0,09
Pembina Pipeline 5,220% 28.06.2033	150.000	110.125	0,08
Pembina Pipeline 4,490% 10.12.2051	50.000	31.291	0,02
Targa Resources 6,150% 01.03.2029	100.000	103.740	0,08
Targa Resources 6,500% 30.03.2034	75.000	79.320	0,06
Targa Resources 5,500% 15.02.2035	100.000	98.428	0,07
TransCanada PipeLines 5,330% 12.05.2032	100.000	74.337	0,05
Total Pipelines		2.933.977	2,14
Private Equity (0,07%)			
3i Group 3,750% 05.06.2040	100.000	94.776	0,07
Total Private Equity		94.776	0,07
Immobilien (0,72%)			
Annington Funding 2,308% 06.10.2032	100.000	106.473	0,08
Annington Funding 2,924% 06.10.2051	100.000	84.618	0,06
Aroundtown 0,375% 15.04.2027	100.000	96.570	0,07
CBRE Services 5,950% 15.08.2034	125.000	129.096	0,10
CTP 4,750% 05.02.2030	100.000	108.101	0,08
LEG Immobilien 0,875% 17.01.2029	100.000	94.258	0,07
Sanctuary Capital 2,375% 14.04.2050	100.000	69.326	0,05
VGP 1,625% 17.01.2027	100.000	100.124	0,07
Vonovia 1,875% 28.06.2028	100.000	99.845	0,07
Vonovia 2,375% 25.03.2032	100.000	95.737	0,07
Total Immobilien		984.148	0,72
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,68%)			
Alexandria Real Estate Equities 3,550% 15.03.2052	100.000	67.962	0,05
Choice Properties Real Estate Investment Trust 5,030% 28.02.2031	100.000	72.482	0,05
Cofinimmo 1,000% 24.01.2028	100.000	96.645	0,07
Crown Castle 5,000% 11.01.2028	100.000	99.868	0,07
Equinix 3,900% 15.04.2032	125.000	115.134	0,09
Gecina 0,875% 25.01.2033	100.000	86.784	0,06
ICADE 1,000% 19.01.2030	100.000	91.089	0,07
Land Securities Capital Markets 4,875% 15.09.2032	100.000	123.666	0,09
Simon Property Group 4,750% 26.09.2034	75.000	71.031	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield 7,250% unbegrenzt	100.000	113.092	0,08
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		937.753	0,68

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (2,45%)			
Dollar General 5,450% 05.07.2033	100.000	98.296	0,07
Home Depot 4,875% 25.06.2027	200.000	201.851	0,15
Home Depot 4,750% 25.06.2029	175.000	175.233	0,13
Home Depot 4,850% 25.06.2031	125.000	124.919	0,09
Home Depot 3,250% 15.04.2032	100.000	89.153	0,07
Home Depot 4,500% 15.09.2032	150.000	145.847	0,11
Home Depot 4,950% 25.06.2034	100.000	98.510	0,07
Home Depot 3,625% 15.04.2052	150.000	108.732	0,08
Home Depot 4,950% 15.09.2052	100.000	90.851	0,07
Home Depot 5,300% 25.06.2054	175.000	167.651	0,12
Lowe's Companies 4,800% 01.04.2026	100.000	100.165	0,07
Lowe's Companies 3,750% 01.04.2032	125.000	114.342	0,08
Lowe's Companies 5,000% 15.04.2033	100.000	98.482	0,07
Lowe's Companies 5,150% 01.07.2033	100.000	99.372	0,07
Lowe's Companies 4,250% 01.04.2052	100.000	77.933	0,06
Lowe's Companies 5,625% 15.04.2053	150.000	144.364	0,11
Lowe's Companies 4,450% 01.04.2062	125.000	96.517	0,07
Lowe's Companies 5,800% 15.09.2062	150.000	145.256	0,11
Starbucks 4,750% 15.02.2026	100.000	100.244	0,07
Starbucks 4,850% 08.02.2027	100.000	100.403	0,07
Starbucks 3,000% 14.02.2032	100.000	87.342	0,06
Target 1,950% 15.01.2027	100.000	95.145	0,07
Target 4,500% 15.09.2032	100.000	96.569	0,07
Target 2,950% 15.01.2052	50.000	31.920	0,02
Target 4,800% 15.01.2053	125.000	111.547	0,08
Walmart 3,950% 09.09.2027	100.000	98.927	0,07
Walmart 4,150% 09.09.2032	100.000	96.283	0,07
Walmart 4,100% 15.04.2033	200.000	190.235	0,14
Walmart 4,500% 15.04.2053	200.000	174.240	0,13
Total Einzelhandel		3.360.329	2,45
Spareinlagen & Kredite (0,19%)			
Coventry Building Society 5,875% 12.03.2030	100.000	127.516	0,09
Nationwide Building Society 6,125% 21.08.2028	100.000	130.009	0,10
Total Spareinlagen & Kredite		257.525	0,19
Halbleiter (2,50%)			
Broadcom 5,050% 12.07.2027	75.000	75.703	0,06
Broadcom 5,050% 12.07.2029	200.000	200.640	0,15
Broadcom 4,350% 15.02.2030	200.000	194.402	0,14
Broadcom 5,150% 15.11.2031	175.000	176.061	0,13
Broadcom 4,150% 15.04.2032	150.000	140.472	0,10
Broadcom 4,800% 15.10.2034	120.000	115.785	0,08
Broadcom 4,926% 15.05.2037	225.000	214.146	0,16
Intel 4,875% 10.02.2026	150.000	150.000	0,11
Intel 3,750% 05.08.2027	100.000	96.957	0,07
Intel 4,875% 10.02.2028	200.000	198.824	0,14
Intel 5,125% 10.02.2030	100.000	99.017	0,07
Intel 5,200% 10.02.2033	375.000	362.114	0,26
Intel 4,900% 05.08.2052	175.000	137.664	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Halbleiter (2,50%) (Fortsetzung)			
Intel 5,700% 10.02.2053	195.000	172.669	0,13
Intel 5,600% 21.02.2054	125.000	109.761	0,08
Intel 5,900% 10.02.2063	150.000	134.977	0,10
KLA 4,650% 15.07.2032	100.000	97.809	0,07
KLA 4,950% 15.07.2052	125.000	113.229	0,08
Microchip Technology 5,050% 15.03.2029	50.000	49.849	0,04
Micron Technology 6,750% 01.11.2029	150.000	159.548	0,12
Micron Technology 5,300% 15.01.2031	75.000	74.840	0,05
QUALCOMM 4,500% 20.05.2052	50.000	41.834	0,03
QUALCOMM 6,000% 20.05.2053	175.000	182.489	0,13
Texas Instruments 5,050% 18.05.2063	150.000	135.082	0,10
Total Halbleiter		3.433.872	2,50
Software (1,76%)			
Cadence Design Systems 4,300% 10.09.2029	125.000	122.475	0,09
Cadence Design Systems 4,700% 10.09.2034	75.000	71.878	0,05
Fiserv 5,625% 21.08.2033	150.000	152.687	0,11
Intuit 5,200% 15.09.2033	100.000	100.096	0,07
Intuit 5,500% 15.09.2053	100.000	98.088	0,07
Microsoft 2,500% 15.09.2050	150.000	90.859	0,07
Oracle 4,200% 27.09.2029	150.000	144.823	0,11
Oracle 6,150% 09.11.2029	150.000	157.217	0,11
Oracle 6,250% 09.11.2032	125.000	132.336	0,10
Oracle 4,900% 06.02.2033	100.000	97.304	0,07
Oracle 4,700% 27.09.2034	200.000	189.528	0,14
Oracle 6,900% 09.11.2052	250.000	279.324	0,20
Oracle 5,550% 06.02.2053	225.000	212.959	0,16
Oracle 5,375% 27.09.2054	150.000	138.252	0,10
Oracle 5,500% 27.09.2064	150.000	137.418	0,10
Roper Technologies 4,900% 15.10.2034	100.000	96.098	0,07
Workday 3,500% 01.04.2027	100.000	97.418	0,07
Workday 3,800% 01.04.2032	100.000	90.953	0,07
Total Software		2.409.713	1,76
Telekommunikation (2,66%)			
AT&T 5,400% 15.02.2034	200.000	200.712	0,15
Bell Telephone of Canada or Bell Canada 2,200% 29.05.2028	100.000	66.535	0,05
Bell Telephone of Canada or Bell Canada 4,050% 17.03.2051	75.000	43.566	0,03
Cisco Systems 4,900% 26.02.2026	100.000	100.619	0,07
Cisco Systems 4,800% 26.02.2027	150.000	151.027	0,11
Cisco Systems 4,850% 26.02.2029	200.000	201.268	0,15
Cisco Systems 4,950% 26.02.2031	250.000	250.792	0,18
Cisco Systems 5,050% 26.02.2034	250.000	249.030	0,18
Cisco Systems 5,300% 26.02.2054	200.000	193.873	0,14
Cisco Systems 5,350% 26.02.2064	100.000	95.861	0,07
Deutsche Telekom 3,250% 20.03.2036	100.000	103.502	0,07
Koninklijke KPN 3,875% 16.02.2036	100.000	105.906	0,08
Nokia 4,375% 21.08.2031	100.000	108.212	0,08
Orange 3,250% 17.01.2035	100.000	102.844	0,07
Orange 5,375% unbegrenzt	100.000	110.124	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (2,66%) (Fortsetzung)			
Rogers Communications 5,700% 21.09.2028	50.000	36.964	0,03
Rogers Communications 4,250% 15.04.2032	100.000	69.164	0,05
Rogers Communications 5,900% 21.09.2033	50.000	38.154	0,03
Rogers Communications 5,250% 15.04.2052	50.000	35.133	0,03
SES 3,500% 14.01.2029	100.000	100.931	0,07
Telefonica Emisiones 2,592% 25.05.2031	100.000	100.111	0,07
Telefonica Emisiones 4,055% 24.01.2036	100.000	106.236	0,08
Telus 5,250% 15.11.2032	50.000	36.641	0,03
Telus 5,750% 08.09.2033	75.000	56.661	0,04
Telus 5,100% 15.02.2034	50.000	36.193	0,03
Telus 4,100% 05.04.2051	25.000	14.667	0,01
Verizon Communications 2,355% 15.03.2032	375.000	310.660	0,23
Verizon Communications 5,050% 09.05.2033	125.000	123.572	0,09
Verizon Communications 4,780% 15.02.2035	200.000	190.535	0,14
Verizon Communications 3,875% 01.03.2052	75.000	55.392	0,04
Verizon Communications 5,500% 23.02.2054	150.000	143.525	0,10
Vodafone Group 5,125% 02.12.2052	100.000	107.374	0,08
Total Telekommunikation		3.645.784	2,66
Transportwesen (0,48%)			
Canadian National Railway 5,100% 02.05.2054	100.000	75.466	0,05
Deutsche Post 3,500% 25.03.2036	100.000	104.371	0,08
Norfolk Southern 5,350% 01.08.2054	100.000	95.216	0,07
Union Pacific 2,800% 14.02.2032	150.000	130.014	0,09
Union Pacific 3,500% 14.02.2053	100.000	70.440	0,05
United Parcel Service 5,050% 03.03.2053	100.000	91.540	0,07
United Parcel Service 5,500% 22.05.2054	100.000	97.644	0,07
Total Transportwesen		664.691	0,48
Wasser (0,58%)			
Anglian Water Services Financing 6,000% 20.06.2039	100.000	122.234	0,09
Anglian Water Services Financing 5,750% 07.06.2043	100.000	116.445	0,09
Northumbrian Water Finance 6,375% 28.10.2034	100.000	128.738	0,09
Severn Trent Utilities Finance 2,625% 22.02.2033	100.000	102.360	0,08
Southern Water Services Finance 3,000% 28.05.2037	100.000	88.142	0,06
SW Finance I 7,000% 16.04.2040	100.000	111.084	0,08
United Utilities Water Finance 5,750% 26.06.2036	100.000	125.262	0,09
Total Wasser		794.265	0,58
Total Unternehmensanleihen		134.629.069	98,11
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 138.346.790 USD)		134.629.069	98,11
Sonstige Nettovermögenswerte		2.596.543	1,89
TOTAL NETTOVERMÖGEN		137.225.612	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettover- mögens
52.190 CAD	32.827 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	67	0,00
222.860 CAD	150.463 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-841	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
94.950 CAD	64.398 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-662	0,00
2.297.528 CAD	1.597.207 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	354	0,00
1.528.092 CHF	2.434.841 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.870	0,00
11.349.844 CHF	12.226.746 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-136.830	-0,10
22.090 CHF	23.787 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-256	0,00
1.896.187 CHF	1.699.741 GBP	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-36.411	-0,03
32.994.920 CHF	37.592.737 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-1.184.550	-0,86
32.720 CHF	37.032 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-927	0,00
1.725.137 EUR	2.551.594 CAD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	12.157	0,01
7.030 EUR	10.364 CAD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	73	0,00
35.702 EUR	53.380 CAD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-148	0,00
262.270 EUR	243.224 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.196	0,00
2.140.706 EUR	1.781.324 GBP	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-14.229	-0,01
3.540 EUR	2.936 GBP	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-12	0,00
44.689 EUR	37.030 GBP	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-101	0,00
37.249.643 EUR	39.398.352 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-826.344	-0,60
36.060 EUR	37.905 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-565	0,00
780.444 EUR	820.620 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-12.470	-0,01
11.988.262 EUR	12.444.967 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-31.121	-0,02
36.340 GBP	40.597 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	715	0,00
155.120 GBP	186.986 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	649	0,00
66.110 GBP	79.636 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	333	0,00
1.663.401 GBP	2.080.978 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	2.265	0,00
1.600.061 GBP	2.001.737 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	2.179	0,00
327.768 USD	458.366 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	9.048	0,01
801.430 USD	708.980 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	19.107	0,01
51.614.558 USD	46.796.390 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-22.838	-0,02
3.430.100 USD	3.253.667 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	60.928	0,04
2.434.450 USD	2.301.795 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	50.941	0,04
1.457.780 USD	1.390.551 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	17.864	0,01
406.726 USD	319.990 GBP	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	5.970	0,00
1.471.245 CHF	2.340.276 CAD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-399	0,00
10.928.925 CHF	11.639.988 EUR	Citibank N.A.	4. Februar 2025	30.494	0,02
1.795.127 CHF	1.588.774 GBP	State Street Bank London	4. Februar 2025	-1.916	0,00
31.798.675 CHF	35.200.798 USD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	2.481	0,00
1.524.505 EUR	2.277.013 CAD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-4.490	0,00
1.860.117 EUR	1.545.937 GBP	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-7.004	0,00
32.949.850 EUR	34.248.931 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-85.896	-0,06
323.586 USD	464.929 CAD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-71	0,00
2.403.687 USD	2.312.514 EUR	State Street Bank London	4. Februar 2025	6.028	0,00
394.822 USD	315.680 GBP	State Street Bank London	4. Februar 2025	-428	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-2.150.530	-1,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (6,82%)			
General Motors Financial 5,400% 06.04.2026	750.000	754.388	0,71
General Motors Financial 5,000% 09.04.2027	175.000	175.112	0,17
General Motors Financial 5,400% 08.05.2027	500.000	505.216	0,48
General Motors Financial 5,350% 15.07.2027	250.000	252.411	0,24
General Motors Financial 6,000% 09.01.2028	500.000	513.315	0,48
General Motors Financial 5,800% 23.06.2028	600.000	612.034	0,58
General Motors Financial 5,800% 07.01.2029	650.000	662.551	0,63
General Motors Financial 5,550% 15.07.2029	600.000	606.249	0,57
General Motors Financial 4,900% 06.10.2029	550.000	541.088	0,51
Toyota Motor Credit 4,450% 18.05.2026	600.000	599.429	0,57
Toyota Motor Credit 4,350% 08.10.2027	600.000	595.689	0,56
Toyota Motor Credit 4,625% 12.01.2028	400.000	399.099	0,38
Toyota Motor Credit 5,050% 16.05.2029	550.000	553.951	0,52
Toyota Motor Credit 4,550% 09.08.2029	450.000	443.996	0,42
Total Autohersteller		7.214.528	6,82
Banken (39,95%)			
Bank of America 5,080% 20.01.2027	1.550.000	1.554.730	1,47
Bank of America 15.09.2027 (Nullkupon)	500.000	508.735	0,48
Bank of America 5,202% 25.04.2029	1.700.000	1.708.364	1,62
Bank of America 5,819% 15.09.2029	1.175.000	1.203.492	1,14
Bank of New York Mellon 4,947% 26.04.2027	650.000	652.463	0,62
Bank of New York Mellon 4,975% 14.03.2030	450.000	449.479	0,42
Citigroup 1,000% 13.02.2030	1.350.000	1.347.541	1,27
Citigroup 4,542% 19.09.2030	1.450.000	1.408.196	1,33
Citigroup 1,000% 19.11.2034	500.000	496.098	0,47
Citizens Financial Gruppe 5,841% 23.01.2030	550.000	557.969	0,53
Comerica 5,982% 30.01.2030	450.000	454.803	0,43
Fifth Third Bancorp 6,339% 27.07.2029	550.000	570.032	0,54
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18.03.2027	750.000	754.024	0,71
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21.05.2027	1.050.000	1.057.968	1,00
Goldman Sachs Group 6,484% 24.10.2029	1.025.000	1.073.675	1,01
Goldman Sachs Group 5,727% 25.04.2030	950.000	970.053	0,92
Goldman Sachs Group 5,049% 23.07.2030	1.350.000	1.342.787	1,27
Goldman Sachs Group 4,692% 23.10.2030	200.000	195.919	0,18
Huntington Bancshares 6,208% 21.08.2029	550.000	567.306	0,54
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22.10.2027	400.000	409.331	0,39
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23.01.2028	550.000	551.718	0,52
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22.04.2028	500.000	508.447	0,48
JPMorgan Chase & Co 4,979% 22.07.2028	200.000	200.447	0,19
JPMorgan Chase & Co 4,851% 25.07.2028	400.000	399.742	0,38
JPMorgan Chase & Co 4,505% 22.10.2028	150.000	148.683	0,14
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24.07.2029	550.000	554.898	0,52
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23.10.2029	400.000	414.946	0,39
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23.01.2030	525.000	524.240	0,50
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22.04.2030	550.000	560.192	0,53
JPMorgan Chase & Co 4,995% 22.07.2030	750.000	747.412	0,71

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (39,95%) (Fortsetzung)			
JPMorgan Chase & Co 4,603% 22.10.2030	300.000	294.376	0,28
M&T Bank 7,413% 30.10.2029	500.000	535.258	0,51
Morgan Stanley 5,050% 28.01.2027	400.000	401.219	0,38
Morgan Stanley 5,652% 13.04.2028	350.000	355.508	0,34
Morgan Stanley 5,123% 01.02.2029	600.000	601.108	0,57
Morgan Stanley 5,164% 20.04.2029	600.000	601.672	0,57
Morgan Stanley 5,449% 20.07.2029	550.000	556.056	0,53
Morgan Stanley 6,407% 01.11.2029	450.000	470.117	0,44
Morgan Stanley 5,173% 16.01.2030	475.000	475.157	0,45
Morgan Stanley 5,656% 18.04.2030	525.000	534.678	0,51
Morgan Stanley 5,042% 19.07.2030	550.000	547.638	0,52
Morgan Stanley 4,654% 18.10.2030	800.000	782.984	0,74
PNC Financial Services Group 4,758% 26.01.2027	575.000	574.089	0,54
PNC Financial Services Group 5,102% 23.07.2027	450.000	451.974	0,43
PNC Financial Services Group 6,615% 20.10.2027	500.000	514.710	0,49
PNC Financial Services Group 5,300% 21.01.2028	450.000	453.615	0,43
PNC Financial Services Group 5,582% 12.06.2029	1.250.000	1.270.526	1,20
PNC Financial Services Group 5,492% 14.05.2030	875.000	886.394	0,84
Santander Holdings USA 6,499% 09.03.2029	425.000	437.014	0,41
Santander Holdings USA 6,174% 09.01.2030	550.000	561.064	0,53
Santander Holdings USA 5,353% 06.09.2030	435.000	429.439	0,41
State Street 5,272% 03.08.2026	600.000	605.899	0,57
State Street 4,993% 18.03.2027	400.000	403.240	0,38
State Street 4,330% 22.10.2027	600.000	595.396	0,56
State Street 4,530% 20.02.2029	500.000	494.308	0,47
State Street 5,684% 21.11.2029	350.000	359.188	0,34
Truist Financial 6,047% 08.06.2027	600.000	609.409	0,58
Truist Financial 4,873% 26.01.2029	650.000	645.745	0,61
Truist Financial 7,161% 30.10.2029	900.000	962.239	0,91
Truist Financial 5,435% 24.01.2030	675.000	679.807	0,64
US Bancorp 6,787% 26.10.2027	450.000	464.859	0,44
US Bancorp 4,653% 01.02.2029	700.000	692.842	0,65
US Bancorp 5,775% 12.06.2029	900.000	920.032	0,87
US Bancorp 5,384% 23.01.2030	770.000	776.663	0,73
US Bancorp 5,100% 23.07.2030	400.000	399.076	0,38
Total Banken		42.236.989	39,95
Kommerzielle Dienstleistungen (0,93%)			
S&P Global 2,450% 01.03.2027	550.000	525.660	0,50
S&P Global 2,700% 01.03.2029	500.000	460.191	0,43
Total Kommerzielle Dienstleistungen		985.851	0,93
Computer (4,35%)			
Accenture Capital 3,900% 04.10.2027	500.000	492.619	0,47
Accenture Capital 4,050% 04.10.2029	600.000	581.704	0,55
Apple 4,421% 08.05.2026	450.000	449.813	0,43
Apple 4,000% 10.05.2028	700.000	689.763	0,65
Dell International via EMC 5,250% 01.02.2028	400.000	404.376	0,38
Hewlett Packard Enterprise 4,450% 25.09.2026	690.000	686.405	0,65

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Computer (4,35%) (Fortsetzung)			
Hewlett Packard Enterprise 4,400% 25.09.2027	515.000	509.237	0,48
Hewlett Packard Enterprise 4,550% 15.10.2029	800.000	779.530	0,74
Total Computer		4.593.447	4,35
Kosmetik & Körperpflege (0,43%)			
Kenvue 5,050% 22.03.2028	450.000	455.298	0,43
Total Kosmetik & Körperpflege		455.298	0,43
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (8,01%)			
American Express 4,900% 13.02.2026	450.000	451.455	0,43
American Express 5,645% 23.04.2027	550.000	555.840	0,53
American Express 5,389% 28.07.2027	600.000	606.484	0,57
American Express 5,098% 16.02.2028	800.000	803.997	0,76
American Express 5,043% 26.07.2028	500.000	502.001	0,47
American Express 5,282% 27.07.2029	625.000	630.733	0,60
American Express 5,532% 25.04.2030	750.000	763.027	0,72
Capital One Financial 5,468% 01.02.2029	400.000	403.145	0,38
Capital One Financial 6,312% 08.06.2029	800.000	826.245	0,78
Capital One Financial 5,700% 01.02.2030	350.000	354.845	0,34
Capital One Financial 5,463% 26.07.2030	550.000	551.757	0,52
Charles Schwab 5,875% 24.08.2026	475.000	483.316	0,46
Charles Schwab 5,643% 19.05.2029	500.000	509.839	0,48
Charles Schwab 6,196% 17.11.2029	550.000	572.864	0,54
Nasdaq 5,350% 28.06.2028	450.000	456.089	0,43
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		8.471.637	8,01
Energie (1,58%)			
Eversource Energy 5,450% 01.03.2028	650.000	658.178	0,62
Exelon 5,150% 15.03.2028	500.000	502.868	0,48
Sempra 6,875% 01.10.2054	500.000	505.293	0,48
Total Energie		1.666.339	1,58
Unterhaltung (2,94%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15.03.2026	650.000	650.363	0,62
Warnermedia Holdings 3,755% 15.03.2027	1.825.000	1.758.191	1,66
Warnermedia Holdings 4,054% 15.03.2029	750.000	697.461	0,66
Total Unterhaltung		3.106.015	2,94
Umweltschutz (0,38%)			
Waste Management 4,500% 15.03.2028	400.000	397.561	0,38
Total Umweltschutz		397.561	0,38
Gas (0,43%)			
NiSource 5,250% 30.03.2028	450.000	453.522	0,43
Total Gas		453.522	0,43
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,98%)			
Regal Rexnord 6,050% 15.02.2026	475.000	479.286	0,45
Regal Rexnord 6,050% 15.04.2028	550.000	559.705	0,53
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		1.038.991	0,98

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsprodukte (1,42%)			
GE HealthCare Technologies 4,800% 14.08.2029	450.000	445.547	0,42
Solventum 5,450% 25.02.2027	450.000	453.891	0,43
Solventum 5,400% 01.03.2029	600.000	601.561	0,57
Total Gesundheitsprodukte		1.500.999	1,42
Gesundheitsdienstleistungen (1,95%)			
Cigna Group 5,000% 15.05.2029	500.000	499.464	0,47
HCA 5,200% 01.06.2028	500.000	501.021	0,48
IQVIA 6,250% 01.02.2029	550.000	567.965	0,54
UnitedHealth Group 4,250% 15.01.2029	500.000	489.990	0,46
Total Gesundheitsdienstleistungen		2.058.440	1,95
Versicherungen (0,47%)			
Aon North America 5,150% 01.03.2029	500.000	501.665	0,47
Total Versicherungen		501.665	0,47
Bau- & Bergbaumaschinen (0,59%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15.05.2026	620.000	619.238	0,59
Total Bau- & Bergbaumaschinen		619.238	0,59
Verschiedene Maschinen (1,85%)			
John Deere Capital 4,800% 09.01.2026	250.000	250.732	0,24
John Deere Capital 4,750% 20.01.2028	450.000	452.067	0,43
John Deere Capital 4,950% 14.07.2028	700.000	706.442	0,67
John Deere Capital 4,500% 16.01.2029	550.000	544.965	0,51
Total Verschiedene Maschinen		1.954.206	1,85
Medien (1,53%)			
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10.11.2026	550.000	560.526	0,53
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01.06.2029	650.000	662.671	0,63
Comcast 4,550% 15.01.2029	400.000	395.863	0,37
Total Medien		1.619.060	1,53
Pharmaprodukte & Biotechnologie (12,22%)			
AbbVie 4,800% 15.03.2027	975.000	980.667	0,93
AbbVie 4,800% 15.03.2029	1.145.000	1.143.308	1,08
Amgen 5,507% 02.03.2026	650.000	649.739	0,62
Amgen 5,150% 02.03.2028	1.750.000	1.761.188	1,67
Bristol Myers Squibb 4,950% 20.02.2026	450.000	452.280	0,43
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2027	450.000	453.668	0,43
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2029	800.000	803.030	0,76
CVS Health 5,000% 20.02.2026	635.000	634.469	0,60
CVS Health 5,000% 30.01.2029	400.000	394.305	0,37
CVS Health 5,400% 01.06.2029	550.000	550.178	0,52
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2027	500.000	501.029	0,47
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2029	350.000	348.095	0,33
Eli Lilly & Co 4,200% 14.08.2029	500.000	490.070	0,46
Johnson & Johnson 4,800% 01.06.2029	600.000	604.803	0,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (12,22%) (Fortsetzung)			
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2026	1.325.000	1.322.937	1,25
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2028	1.850.000	1.832.800	1,73
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		12.922.566	12,22
Pipelines (1,39%)			
Enterprise Products Operating 4,600% 11.01.2027	450.000	449.899	0,42
ONEOK 4,250% 24.09.2027	565.000	556.668	0,53
Targa Resources 6,150% 01.03.2029	450.000	466.830	0,44
Total Pipelines		1.473.397	1,39
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,47%)			
Crown Castle 5,000% 11.01.2028	500.000	499.338	0,47
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		499.338	0,47
Einzelhandel (2,89%)			
Home Depot 5,150% 25.06.2026	700.000	706.853	0,67
Home Depot 4,875% 25.06.2027	425.000	428.933	0,41
Home Depot 4,750% 25.06.2029	550.000	550.732	0,52
Lowe's Companies 4,800% 01.04.2026	460.000	460.759	0,44
Starbucks 4,750% 15.02.2026	400.000	400.976	0,38
Starbucks 4,850% 08.02.2027	500.000	502.013	0,47
Total Einzelhandel		3.050.266	2,89
Halbleiter (3,27%)			
Broadcom 5,050% 12.07.2027	550.000	555.158	0,53
Broadcom 5,050% 12.07.2029	1.000.000	1.003.202	0,95
Intel 4,875% 10.02.2026	700.000	699.999	0,66
Intel 4,875% 10.02.2028	750.000	745.588	0,71
Microchip Technology 5,050% 15.03.2029	450.000	448.642	0,42
Total Halbleiter		3.452.589	3,27
Software (1,04%)			
Cadence Design Systems 4,300% 10.09.2029	435.000	426.211	0,40
Oracle 4,200% 27.09.2029	700.000	675.840	0,64
Total Software		1.102.051	1,04
Telekommunikation (2,40%)			
Cisco Systems 4,900% 26.02.2026	400.000	402.478	0,38
Cisco Systems 4,800% 26.02.2027	1.000.000	1.006.848	0,95
Cisco Systems 4,850% 26.02.2029	1.125.000	1.132.130	1,07
Total Telekommunikation		2.541.456	2,40
Total Unternehmensanleihen		103.915.449	98,29
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 103.653.137 USD)		103.915.449	98,29
Sonstige Nettovermögenswerte		1.811.320	1,71
TOTAL NETTOVERMÖGEN		105.726.769	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
23.337 CHF	26.409 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-657	0,00
10.412.365 CHF	11.863.198 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-373.692	-0,35
78.994.284 EUR	83.550.596 USD	Deutsche Bank AG	3. Januar 2025	-1.752.011	-1,66
158.067 EUR	166.048 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.369	0,00
82.167.390 USD	79.152.472 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	205.001	0,19
10.354.047 CHF	11.461.642 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	985	0,00
78.714.407 EUR	81.816.935 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	-204.332	-0,19
Total Devisenterminkontrakte				-2.127.075	-2,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (3,51%)			
Cummins 5,450% 20.02.2054	650.000	632.521	0,13
General Motors 5,400% 15.10.2029	400.000	402.303	0,08
General Motors Financial 5,400% 06.04.2026	1.100.000	1.106.436	0,22
General Motors Financial 5,400% 08.05.2027	1.200.000	1.212.518	0,25
General Motors Financial 5,350% 15.07.2027	300.000	302.893	0,06
General Motors Financial 6,000% 09.01.2028	600.000	615.978	0,13
General Motors Financial 5,800% 23.06.2028	700.000	714.040	0,14
General Motors Financial 5,800% 07.01.2029	1.600.000	1.630.893	0,33
General Motors Financial 5,550% 15.07.2029	1.200.000	1.212.499	0,25
General Motors Financial 5,850% 06.04.2030	1.500.000	1.533.155	0,31
General Motors Financial 5,600% 18.06.2031	500.000	501.444	0,10
General Motors Financial 6,400% 09.01.2033	600.000	621.495	0,13
General Motors Financial 6,100% 07.01.2034	1.400.000	1.420.641	0,29
General Motors Financial 5,950% 04.04.2034	850.000	854.115	0,17
Toyota Motor Credit 4,450% 18.05.2026	1.145.000	1.143.909	0,23
Toyota Motor Credit 4,350% 08.10.2027	1.000.000	992.815	0,20
Toyota Motor Credit 4,625% 12.01.2028	450.000	448.987	0,09
Toyota Motor Credit 5,050% 16.05.2029	725.000	730.208	0,15
Toyota Motor Credit 4,550% 09.08.2029	500.000	493.329	0,10
Toyota Motor Credit 5,550% 20.11.2030	700.000	721.050	0,15
Total Autohersteller		17.291.229	3,51
Banken (30,96%)			
Bank of America 5,080% 20.01.2027	2.100.000	2.106.408	0,43
Bank of America 15.09.2027 (Nullkupon)	850.000	864.849	0,18
Bank of America 5,202% 25.04.2029	2.700.000	2.713.283	0,55
Bank of America 5,819% 15.09.2029	1.600.000	1.638.798	0,33
Bank of America 5,288% 25.04.2034	3.250.000	3.221.323	0,65
Bank of America 5,872% 15.09.2034	2.600.000	2.670.545	0,54
Bank of America 5,468% 23.01.2035	3.800.000	3.810.129	0,77
Bank of America 5,425% 15.08.2035	2.100.000	2.042.722	0,41
Bank of America 1,000% 25.10.2035	2.250.000	2.209.278	0,45
Bank of New York Mellon 4,947% 26.04.2027	1.200.000	1.204.547	0,24
Bank of New York Mellon 4,975% 14.03.2030	500.000	499.421	0,10
Bank of New York Mellon 5,060% 22.07.2032	1.000.000	996.691	0,20
Bank of New York Mellon 4,967% 26.04.2034	600.000	587.043	0,12
Bank of New York Mellon 1,000% 25.10.2034	800.000	864.730	0,18
Bank of New York Mellon 5,188% 14.03.2035	600.000	593.092	0,12
Citigroup 1,000% 13.02.2030	2.500.000	2.495.446	0,51
Citigroup 4,542% 19.09.2030	1.700.000	1.650.989	0,34
Citigroup 1,000% 25.05.2034	2.350.000	2.394.127	0,49
Citigroup 1,000% 19.11.2034	700.000	694.537	0,14
Citigroup 5,827% 13.02.2035	2.000.000	1.988.920	0,40
Citigroup 5,449% 11.06.2035	1.550.000	1.538.382	0,31
Citigroup 5,411% 19.09.2039	700.000	666.936	0,14
Citizens Financial Gruppe 5,841% 23.01.2030	1.100.000	1.115.938	0,23
Citizens Financial Gruppe 5,718% 23.07.2032	1.000.000	1.002.851	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (30,96%) (Fortsetzung)			
Comerica 5,982% 30.01.2030	900.000	909.606	0,19
Fifth Third Bancorp 6,339% 27.07.2029	600.000	621.853	0,13
Fifth Third Bancorp 5,631% 29.01.2032	850.000	858.994	0,17
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18.03.2027	1.200.000	1.206.439	0,25
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21.05.2027	1.700.000	1.712.901	0,35
Goldman Sachs Group 6,484% 24.10.2029	1.800.000	1.885.478	0,38
Goldman Sachs Group 5,727% 25.04.2030	2.300.000	2.348.549	0,48
Goldman Sachs Group 5,049% 23.07.2030	1.500.000	1.491.986	0,30
Goldman Sachs Group 4,692% 23.10.2030	1.800.000	1.763.267	0,36
Goldman Sachs Group 1,000% 24.10.2034	600.000	645.691	0,13
Goldman Sachs Group 5,851% 25.04.2035	1.850.000	1.882.472	0,38
Goldman Sachs Group 5,330% 23.07.2035	2.400.000	2.352.753	0,48
Goldman Sachs Group 5,016% 23.10.2035	2.500.000	2.397.304	0,49
Goldman Sachs Group 1,000% 19.11.2045	2.000.000	1.932.498	0,39
Huntington Bancshares 6,208% 21.08.2029	850.000	876.746	0,18
Huntington Bancshares 5,709% 02.02.2035	1.000.000	1.000.362	0,20
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22.10.2027	1.200.000	1.227.992	0,25
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23.01.2028	700.000	702.186	0,14
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22.04.2028	700.000	711.826	0,15
JPMorgan Chase & Co 4,979% 22.07.2028	500.000	501.118	0,10
JPMorgan Chase & Co 4,505% 22.10.2028	500.000	495.612	0,10
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24.07.2029	3.000.000	3.026.716	0,61
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23.10.2029	2.200.000	2.282.201	0,46
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23.01.2030	1.700.000	1.697.539	0,34
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22.04.2030	1.220.000	1.242.607	0,25
JPMorgan Chase & Co 4,995% 22.07.2030	1.300.000	1.295.515	0,26
JPMorgan Chase & Co 5,350% 01.06.2034	2.650.000	2.644.455	0,54
JPMorgan Chase & Co 6,254% 23.10.2034	1.350.000	1.427.406	0,29
JPMorgan Chase & Co 5,336% 23.01.2035	1.300.000	1.290.427	0,26
JPMorgan Chase & Co 5,766% 22.04.2035	1.850.000	1.893.201	0,38
JPMorgan Chase & Co 5,294% 22.07.2035	2.900.000	2.865.011	0,58
JPMorgan Chase & Co 5,534% 29.11.2045	1.300.000	1.269.254	0,26
KeyCorp 6,401% 06.03.2035	700.000	728.691	0,15
M&T Bank 7,413% 30.10.2029	700.000	749.361	0,15
M&T Bank 5,053% 27.01.2034	800.000	765.396	0,16
Morgan Stanley 5,050% 28.01.2027	900.000	902.744	0,18
Morgan Stanley 5,652% 13.04.2028	500.000	507.868	0,10
Morgan Stanley 6,296% 18.10.2028	450.000	466.199	0,10
Morgan Stanley 5,123% 01.02.2029	900.000	901.661	0,18
Morgan Stanley 5,164% 20.04.2029	1.650.000	1.654.599	0,34
Morgan Stanley 5,449% 20.07.2029	1.150.000	1.162.663	0,24
Morgan Stanley 6,407% 01.11.2029	2.200.000	2.298.349	0,47
Morgan Stanley 5,173% 16.01.2030	500.000	500.166	0,10
Morgan Stanley 5,656% 18.04.2030	2.000.000	2.036.867	0,41
Morgan Stanley 5,042% 19.07.2030	1.000.000	995.706	0,20
Morgan Stanley 4,654% 18.10.2030	750.000	734.048	0,15
Morgan Stanley 5,250% 21.04.2034	1.500.000	1.477.073	0,30
Morgan Stanley 5,424% 21.07.2034	1.550.000	1.540.192	0,31
Morgan Stanley 6,627% 01.11.2034	1.200.000	1.288.060	0,26

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (30,96%) (Fortsetzung)			
Morgan Stanley 5,466% 18.01.2035	1.200.000	1.193.073	0,24
Morgan Stanley 5,831% 19.04.2035	1.600.000	1.629.839	0,33
Morgan Stanley 5,320% 19.07.2035	1.650.000	1.625.017	0,33
Morgan Stanley 5,948% 19.01.2038	1.050.000	1.051.200	0,21
Morgan Stanley 5,942% 07.02.2039	1.100.000	1.102.326	0,22
Morgan Stanley 1,000% 19.11.2055	1.600.000	1.545.617	0,31
PNC Financial Services Group 4,758% 26.01.2027	800.000	798.732	0,16
PNC Financial Services Group 5,102% 23.07.2027	500.000	502.193	0,10
PNC Financial Services Group 6,615% 20.10.2027	700.000	720.594	0,15
PNC Financial Services Group 5,300% 21.01.2028	600.000	604.820	0,12
PNC Financial Services Group 5,354% 02.12.2028	500.000	506.454	0,10
PNC Financial Services Group 5,582% 12.06.2029	2.250.000	2.286.946	0,46
PNC Financial Services Group 5,492% 14.05.2030	1.400.000	1.418.231	0,29
PNC Financial Services Group 4,812% 21.10.2032	500.000	485.497	0,10
PNC Financial Services Group 6,037% 28.10.2033	200.000	206.893	0,04
PNC Financial Services Group 5,068% 24.01.2034	1.100.000	1.070.073	0,22
PNC Financial Services Group 6,875% 20.10.2034	1.200.000	1.308.211	0,27
PNC Financial Services Group 5,676% 22.01.2035	1.250.000	1.262.796	0,26
PNC Financial Services Group 5,401% 23.07.2035	1.400.000	1.389.746	0,28
Regions Financial 5,502% 06.09.2035	700.000	682.952	0,14
Santander Holdings USA 6,499% 09.03.2029	850.000	874.029	0,18
Santander Holdings USA 6,174% 09.01.2030	500.000	510.058	0,10
Santander Holdings USA 5,353% 06.09.2030	700.000	691.051	0,14
State Street 5,272% 03.08.2026	850.000	858.357	0,17
State Street 4,993% 18.03.2027	950.000	957.694	0,19
State Street 4,330% 22.10.2027	750.000	744.245	0,15
State Street 4,530% 20.02.2029	900.000	889.754	0,18
State Street 5,684% 21.11.2029	400.000	410.501	0,08
State Street 5,159% 18.05.2034	700.000	693.692	0,14
Truist Financial 6,047% 08.06.2027	800.000	812.546	0,17
Truist Financial 4,873% 26.01.2029	1.550.000	1.539.854	0,31
Truist Financial 7,161% 30.10.2029	1.100.000	1.176.069	0,24
Truist Financial 5,435% 24.01.2030	750.000	755.341	0,15
Truist Financial 1,000% 05.08.2032	900.000	888.076	0,18
Truist Financial 5,122% 26.01.2034	850.000	824.992	0,17
Truist Financial 5,867% 08.06.2034	1.450.000	1.473.278	0,30
Truist Financial 5,711% 24.01.2035	1.450.000	1.462.631	0,30
US Bancorp 6,787% 26.10.2027	550.000	568.161	0,12
US Bancorp 4,653% 01.02.2029	950.000	940.286	0,19
US Bancorp 5,775% 12.06.2029	1.450.000	1.482.274	0,30
US Bancorp 5,384% 23.01.2030	1.400.000	1.412.115	0,29
US Bancorp 5,100% 23.07.2030	500.000	498.845	0,10
US Bancorp 4,839% 01.02.2034	1.400.000	1.337.829	0,27
US Bancorp 5,836% 12.06.2034	1.150.000	1.171.854	0,24
US Bancorp 5,678% 23.01.2035	1.500.000	1.513.167	0,31
Total Banken		152.618.502	30,96
Getränke (0,85%)			
Coca-Cola 5,000% 13.05.2034	800.000	798.498	0,16
Coca-Cola 5,300% 13.05.2054	550.000	531.803	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Getränke (0,85%) (Fortsetzung)			
Coca-Cola 5,200% 14.01.2055	1.200.000	1.141.074	0,23
Coca-Cola 5,400% 13.05.2064	1.100.000	1.058.480	0,22
PepsiCo 4,450% 15.02.2033	650.000	643.220	0,13
Total Getränke		4.173.075	0,85
Chemie (0,15%)			
Air Products & Chemicals 4,850% 08.02.2034	750.000	730.938	0,15
Total Chemie		730.938	0,15
Kommerzielle Dienstleistungen (0,63%)			
Automatic Data Processing 4,450% 09.09.2034	500.000	475.260	0,10
S&P Global 2,450% 01.03.2027	650.000	621.234	0,12
S&P Global 2,700% 01.03.2029	1.300.000	1.196.497	0,24
S&P Global 2,900% 01.03.2032	950.000	827.977	0,17
Total Kommerzielle Dienstleistungen		3.120.968	0,63
Computer (2,99%)			
Accenture Capital 3,900% 04.10.2027	750.000	738.929	0,15
Accenture Capital 4,050% 04.10.2029	750.000	727.129	0,15
Accenture Capital 4,250% 04.10.2031	900.000	864.725	0,18
Accenture Capital 4,500% 04.10.2034	950.000	902.904	0,18
Apple 4,421% 08.05.2026	200.000	199.917	0,04
Apple 4,000% 10.05.2028	1.550.000	1.527.332	0,31
Apple 4,300% 10.05.2033	700.000	682.450	0,14
Apple 4,850% 10.05.2053	875.000	826.066	0,17
Dell International via EMC 5,250% 01.02.2028	500.000	505.470	0,10
Dell International via EMC 5,750% 01.02.2033	850.000	873.082	0,18
Dell International via EMC 5,400% 15.04.2034	650.000	647.614	0,13
Hewlett Packard Enterprise 4,450% 25.09.2026	900.000	895.310	0,18
Hewlett Packard Enterprise 4,400% 25.09.2027	900.000	889.930	0,18
Hewlett Packard Enterprise 4,550% 15.10.2029	1.400.000	1.364.177	0,28
Hewlett Packard Enterprise 4,850% 15.10.2031	900.000	877.600	0,18
Hewlett Packard Enterprise 5,000% 15.10.2034	1.300.000	1.249.923	0,25
Hewlett Packard Enterprise 5,600% 15.10.2054	1.000.000	942.266	0,19
Total Computer		14.714.824	2,99
Kosmetik & Körperpflege (0,67%)			
Kenvue 5,050% 22.03.2028	800.000	809.419	0,16
Kenvue 5,000% 22.03.2030	600.000	603.719	0,12
Kenvue 4,900% 22.03.2033	1.000.000	982.675	0,20
Kenvue 5,050% 22.03.2053	1.000.000	927.041	0,19
Total Kosmetik & Körperpflege		3.322.854	0,67
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (6,03%)			
American Express 4,900% 13.02.2026	1.000.000	1.003.233	0,20
American Express 5,645% 23.04.2027	600.000	606.371	0,12
American Express 5,389% 28.07.2027	625.000	631.754	0,13
American Express 5,098% 16.02.2028	1.300.000	1.306.496	0,27
American Express 5,043% 26.07.2028	1.100.000	1.104.402	0,22
American Express 5,282% 27.07.2029	1.040.000	1.049.540	0,21
American Express 5,532% 25.04.2030	1.000.000	1.017.369	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (6,03%) (Fortsetzung)			
American Express 6,489% 30.10.2031	900.000	959.921	0,20
American Express 5,043% 01.05.2034	700.000	686.875	0,14
American Express 5,284% 26.07.2035	1.100.000	1.085.730	0,22
BlackRock 4,750% 25.05.2033	600.000	586.106	0,12
Blackrock Funding 5,000% 14.03.2034	800.000	790.409	0,16
Blackrock Funding 5,250% 14.03.2054	1.200.000	1.131.579	0,23
Blackrock Funding 5,350% 08.01.2055	800.000	764.173	0,16
Capital One Financial 5,468% 01.02.2029	500.000	503.931	0,10
Capital One Financial 6,312% 08.06.2029	1.000.000	1.032.806	0,21
Capital One Financial 5,700% 01.02.2030	1.200.000	1.216.613	0,25
Capital One Financial 5,463% 26.07.2030	600.000	601.916	0,12
Capital One Financial 7,624% 30.10.2031	1.000.000	1.103.096	0,22
Capital One Financial 5,817% 01.02.2034	650.000	651.355	0,13
Capital One Financial 6,377% 08.06.2034	1.200.000	1.245.435	0,25
Capital One Financial 6,051% 01.02.2035	750.000	762.413	0,16
Capital One Financial 5,884% 26.07.2035	1.000.000	1.003.419	0,20
Charles Schwab 5,875% 24.08.2026	450.000	457.878	0,09
Charles Schwab 5,643% 19.05.2029	550.000	560.823	0,11
Charles Schwab 6,196% 17.11.2029	1.550.000	1.614.435	0,33
Charles Schwab 5,853% 19.05.2034	800.000	822.248	0,17
Charles Schwab 6,136% 24.08.2034	950.000	995.266	0,20
Discover Financial Services 7,964% 02.11.2034	800.000	913.734	0,19
Mastercard 4,350% 15.01.2032	800.000	772.831	0,16
Mastercard 4,875% 09.05.2034	800.000	787.150	0,16
Mastercard 4,550% 15.01.2035	600.000	573.209	0,12
Nasdaq 5,350% 28.06.2028	450.000	456.089	0,09
Nasdaq 5,550% 15.02.2034	900.000	908.515	0,18
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		29.707.120	6,03
Energie (0,89%)			
Consolidated Edison of New York 5,700% 15.05.2054	600.000	596.750	0,12
Eversource Energy 5,450% 01.03.2028	850.000	860.694	0,18
Exelon 5,150% 15.03.2028	550.000	553.154	0,11
Exelon 5,600% 15.03.2053	800.000	770.672	0,16
Sempra 6,400% 01.10.2054	1.000.000	991.002	0,20
Sempra 6,875% 01.10.2054	600.000	606.352	0,12
Total Energie		4.378.624	0,89
Unterhaltung (3,13%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15.03.2026	950.000	950.530	0,19
Warnermedia Holdings 3,755% 15.03.2027	2.750.000	2.649.329	0,54
Warnermedia Holdings 4,054% 15.03.2029	1.150.000	1.069.441	0,22
Warnermedia Holdings 4,279% 15.03.2032	3.575.000	3.149.887	0,64
Warnermedia Holdings 5,050% 15.03.2042	2.650.000	2.127.474	0,43
Warnermedia Holdings 5,141% 15.03.2052	5.250.000	3.906.490	0,79
Warnermedia Holdings 5,391% 15.03.2062	2.150.000	1.582.812	0,32
Total Unterhaltung		15.435.963	3,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Umweltschutz (0,67%)			
Waste Management 4,500% 15.03.2028	800.000	795.123	0,16
Waste Management 4,875% 15.02.2034	700.000	686.177	0,14
Waste Management 4,950% 15.03.2035	1.100.000	1.070.285	0,22
Waste Management 5,350% 15.10.2054	800.000	767.299	0,15
Total Umweltschutz		3.318.884	0,67
Nahrungsmittel (1,49%)			
Campbell Soup 5,400% 21.03.2034	700.000	697.264	0,14
General Mills 4,950% 29.03.2033	1.500.000	1.458.965	0,30
JM Smucker 6,200% 15.11.2033	700.000	737.873	0,15
JM Smucker 6,500% 15.11.2053	600.000	644.501	0,13
Kroger 5,000% 15.09.2034	1.500.000	1.453.167	0,29
Kroger 5,500% 15.09.2054	1.600.000	1.505.535	0,31
Kroger 5,650% 15.09.2064	900.000	847.454	0,17
Total Nahrungsmittel		7.344.759	1,49
Gas (0,13%)			
NiSource 5,250% 30.03.2028	650.000	655.087	0,13
Total Gas		655.087	0,13
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,41%)			
Regal Rexnord 6,050% 15.02.2026	600.000	605.414	0,12
Regal Rexnord 6,050% 15.04.2028	500.000	508.822	0,10
Regal Rexnord 6,400% 15.04.2033	900.000	928.565	0,19
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		2.042.801	0,41
Gesundheitsprodukte (1,08%)			
GE HealthCare Technologies 4,800% 14.08.2029	650.000	643.568	0,13
Solventum 5,450% 25.02.2027	800.000	806.918	0,17
Solventum 5,400% 01.03.2029	900.000	902.341	0,18
Solventum 5,450% 13.03.2031	800.000	799.391	0,16
Solventum 5,600% 23.03.2034	1.300.000	1.292.683	0,26
Solventum 5,900% 30.04.2054	900.000	877.173	0,18
Total Gesundheitsprodukte		5.322.074	1,08
Gesundheitsdienstleistungen (6,29%)			
Cigna Group 5,000% 15.05.2029	700.000	699.249	0,14
Cigna Group 5,250% 15.02.2034	750.000	735.294	0,15
Elevance Health 4,750% 15.02.2033	350.000	335.349	0,07
Elevance Health 5,375% 15.06.2034	1.150.000	1.139.855	0,23
Elevance Health 5,200% 15.02.2035	750.000	732.783	0,15
Elevance Health 5,125% 15.02.2053	500.000	442.569	0,09
Elevance Health 5,650% 15.06.2054	800.000	767.112	0,16
Elevance Health 5,700% 15.02.2055	1.000.000	964.624	0,20
HCA 5,200% 01.06.2028	700.000	701.429	0,14
HCA 5,450% 01.04.2031	1.600.000	1.596.624	0,32
HCA 5,500% 01.06.2033	500.000	493.691	0,10
HCA 5,600% 01.04.2034	800.000	788.095	0,16
HCA 5,450% 15.09.2034	900.000	876.682	0,18
HCA 4,625% 15.03.2052	1.200.000	934.512	0,19
HCA 5,900% 01.06.2053	700.000	658.852	0,13

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (6,29%) (Fortsetzung)			
HCA 6,000% 01.04.2054	1.100.000	1.049.670	0,21
HCA 5,950% 15.09.2054	750.000	712.847	0,14
Humana 5,375% 15.04.2031	800.000	793.281	0,16
Humana 5,750% 15.04.2054	700.000	649.178	0,13
IQVIA 6,250% 01.02.2029	950.000	981.030	0,20
UnitedHealth Group 4,250% 15.01.2029	900.000	881.983	0,18
UnitedHealth Group 4,800% 15.01.2030	700.000	696.171	0,14
UnitedHealth Group 4,900% 15.04.2031	800.000	795.538	0,16
UnitedHealth Group 4,950% 15.01.2032	1.150.000	1.135.844	0,23
UnitedHealth Group 4,500% 15.04.2033	1.000.000	948.401	0,19
UnitedHealth Group 5,000% 15.04.2034	900.000	877.266	0,18
UnitedHealth Group 5,150% 15.07.2034	1.300.000	1.281.950	0,26
UnitedHealth Group 5,500% 15.07.2044	1.050.000	1.017.261	0,21
UnitedHealth Group 5,050% 15.04.2053	1.250.000	1.118.450	0,23
UnitedHealth Group 5,375% 15.04.2054	1.350.000	1.264.533	0,26
UnitedHealth Group 5,625% 15.07.2054	1.950.000	1.892.753	0,38
UnitedHealth Group 5,200% 15.04.2063	1.200.000	1.075.838	0,22
UnitedHealth Group 5,500% 15.04.2064	750.000	701.801	0,14
UnitedHealth Group 5,750% 15.07.2064	1.300.000	1.263.834	0,26
Total Gesundheitsdienstleistungen		31.004.349	6,29
Versicherungen (2,33%)			
Aon North America 5,150% 01.03.2029	750.000	752.497	0,15
Aon North America 5,450% 01.03.2034	1.300.000	1.299.092	0,26
Aon North America 5,750% 01.03.2054	1.400.000	1.370.345	0,28
Arthur J Gallagher & Co 5,550% 15.02.2055	500.000	483.742	0,10
Chubb INA Holdings 5,000% 15.03.2034	1.150.000	1.135.490	0,23
Marsh & McLennan Companies 4,850% 15.11.2031	1.400.000	1.380.782	0,28
Marsh & McLennan Companies 5,000% 15.03.2035	1.400.000	1.364.998	0,28
Marsh & McLennan Companies 5,700% 15.09.2053	800.000	800.271	0,16
Marsh & McLennan Companies 5,400% 15.03.2055	1.000.000	960.640	0,19
MetLife 5,375% 15.07.2033	550.000	555.963	0,11
MetLife 5,250% 15.01.2054	775.000	726.128	0,15
Prudential Financial 6,500% 15.03.2054	650.000	668.186	0,14
Total Versicherungen		11.498.134	2,33
Internet (0,56%)			
Uber Technologies 4,300% 15.01.2030	900.000	870.180	0,18
Uber Technologies 4,800% 15.09.2034	1.200.000	1.144.709	0,23
Uber Technologies 5,350% 15.09.2054	800.000	739.205	0,15
Total Internet		2.754.094	0,56
Hotelwesen (0,30%)			
Marriott International 5,300% 15.05.2034	600.000	595.518	0,12
Marriott International 5,350% 15.03.2035	900.000	888.319	0,18
Total Hotelwesen		1.483.837	0,30
Bau- & Bergbaumaschinen (0,20%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15.05.2026	1.000.000	998.772	0,20
Total Bau- & Bergbaumaschinen		998.772	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Verschiedene Maschinen (1,49%)			
Ingersoll Rand 5,700% 14.08.2033	650.000	664.059	0,14
John Deere Capital 4,800% 09.01.2026	500.000	501.464	0,10
John Deere Capital 4,750% 20.01.2028	800.000	803.674	0,16
John Deere Capital 4,950% 14.07.2028	1.350.000	1.362.424	0,28
John Deere Capital – DE 4,500% 16.01.2029	300.000	297.254	0,06
John Deere Capital – US 4,500% 16.01.2029	400.000	396.338	0,08
John Deere Capital 4,700% 10.06.2030	850.000	846.442	0,17
John Deere Capital 4,400% 08.09.2031	900.000	871.025	0,18
John Deere Capital 5,150% 08.09.2033	700.000	701.303	0,14
John Deere Capital 5,100% 11.04.2034	900.000	898.059	0,18
Total Verschiedene Maschinen		7.342.042	1,49
Medien (1,97%)			
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10.11.2026	730.000	743.970	0,15
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01.06.2029	1.200.000	1.223.393	0,25
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,550% 01.06.2034	1.000.000	1.021.961	0,21
Comcast 4,550% 15.01.2029	550.000	544.312	0,11
Comcast 4,650% 15.02.2033	750.000	723.301	0,15
Comcast 4,800% 15.05.2033	1.000.000	971.372	0,20
Comcast 5,300% 01.06.2034	650.000	648.874	0,13
Comcast 5,350% 15.05.2053	1.250.000	1.154.782	0,23
Comcast 5,650% 01.06.2054	650.000	627.827	0,13
Comcast 5,500% 15.05.2064	1.100.000	1.027.595	0,21
Fox 6,500% 13.10.2033	950.000	999.572	0,20
Total Medien		9.686.959	1,97
Öl & Gas (0,15%)			
Phillips 66 5,250% 15.06.2031	750.000	751.683	0,15
Total Öl & Gas		751.683	0,15
Pharmaprodukte & Biotechnologie (16,31%)			
AbbVie 4,800% 15.03.2027	1.300.000	1.307.556	0,27
AbbVie 4,800% 15.03.2029	1.625.000	1.622.599	0,33
AbbVie 4,950% 15.03.2031	1.400.000	1.398.621	0,28
AbbVie 5,050% 15.03.2034	2.200.000	2.173.983	0,44
AbbVie 5,400% 15.03.2054	2.150.000	2.072.170	0,42
AbbVie 5,500% 15.03.2064	850.000	813.635	0,17
Amgen 5,507% 02.03.2026	500.000	499.799	0,10
Amgen 5,150% 02.03.2028	2.900.000	2.918.541	0,59
Amgen 5,250% 02.03.2030	1.900.000	1.917.021	0,39
Amgen 5,250% 02.03.2033	2.800.000	2.778.038	0,56
Amgen 5,600% 02.03.2043	1.900.000	1.848.192	0,38
Amgen 5,650% 02.03.2053	3.200.000	3.083.342	0,63
Amgen 5,750% 02.03.2063	1.700.000	1.630.604	0,33
Bristol Myers Squibb 4,950% 20.02.2026	500.000	502.534	0,10
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2027	1.000.000	1.008.152	0,20
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2029	1.200.000	1.204.545	0,24
Bristol Myers Squibb 5,100% 22.02.2031	850.000	854.475	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (16,31%) (Fortsetzung)			
Bristol Myers Squibb 5,200% 22.02.2034	2.250.000	2.243.480	0,46
Bristol Myers Squibb 5,550% 22.02.2054	1.970.000	1.913.518	0,39
Bristol Myers Squibb 5,650% 22.02.2064	1.250.000	1.202.904	0,24
Bristol-Myers Squibb 5,750% 01.02.2031	700.000	728.160	0,15
Bristol-Myers Squibb 5,900% 15.11.2033	200.000	209.944	0,04
Bristol-Myers Squibb 6,250% 15.11.2053	700.000	741.777	0,15
Bristol-Myers Squibb 6,400% 15.11.2063	950.000	1.016.025	0,21
Cardinal Health 5,350% 15.11.2034	750.000	733.943	0,15
Cigna Group 5,600% 15.02.2054	1.150.000	1.078.218	0,22
CVS Health 5,000% 20.02.2026	800.000	799.331	0,16
CVS Health 5,000% 30.01.2029	600.000	591.458	0,12
CVS Health 5,400% 01.06.2029	1.100.000	1.100.356	0,22
CVS Health 5,125% 21.02.2030	1.050.000	1.028.077	0,21
CVS Health 5,550% 01.06.2031	700.000	694.561	0,14
CVS Health 5,250% 21.02.2033	900.000	861.931	0,18
CVS Health 5,300% 01.06.2033	900.000	862.693	0,18
CVS Health 5,700% 01.06.2034	1.200.000	1.179.232	0,24
CVS Health 5,625% 21.02.2053	750.000	663.205	0,13
CVS Health 5,875% 01.06.2053	950.000	871.256	0,18
CVS Health 6,050% 01.06.2054	650.000	611.335	0,12
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2027	1.000.000	1.002.057	0,20
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2029	450.000	447.551	0,09
Eli Lilly & Co 4,200% 14.08.2029	900.000	882.125	0,18
Eli Lilly & Co 4,700% 27.02.2033	800.000	783.508	0,16
Eli Lilly & Co 4,700% 09.02.2034	600.000	581.516	0,12
Eli Lilly & Co 4,600% 14.08.2034	1.000.000	960.390	0,19
Eli Lilly & Co 4,875% 27.02.2053	1.000.000	902.228	0,18
Eli Lilly & Co 5,000% 09.02.2054	650.000	597.672	0,12
Eli Lilly & Co 5,050% 14.08.2054	900.000	831.899	0,17
Eli Lilly & Co 4,950% 27.02.2063	700.000	629.107	0,13
Eli Lilly & Co 5,100% 09.02.2064	1.150.000	1.052.081	0,21
Gilead Sciences 5,250% 15.10.2033	550.000	551.376	0,11
Gilead Sciences 5,100% 15.06.2035	750.000	736.849	0,15
Gilead Sciences 5,550% 15.10.2053	550.000	540.591	0,11
Gilead Sciences 5,500% 15.11.2054	950.000	924.507	0,19
Johnson & Johnson 4,800% 01.06.2029	600.000	604.803	0,12
Johnson & Johnson 4,900% 01.06.2031	1.000.000	1.006.473	0,20
Merck & Co 4,500% 17.05.2033	1.000.000	963.462	0,20
Merck & Co 5,000% 17.05.2053	950.000	865.802	0,18
Merck & Co 5,150% 17.05.2063	750.000	684.697	0,14
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2026	1.550.000	1.547.586	0,31
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2028	3.000.000	2.972.108	0,60
Pfizer Investment Enterprises 4,650% 19.05.2030	1.750.000	1.731.214	0,35
Pfizer Investment Enterprises 4,750% 19.05.2033	3.500.000	3.386.997	0,69
Pfizer Investment Enterprises 5,110% 19.05.2043	1.950.000	1.830.278	0,37
Pfizer Investment Enterprises 5,300% 19.05.2053	4.200.000	3.940.676	0,80
Pfizer Investment Enterprises 5,340% 19.05.2063	2.950.000	2.704.660	0,55
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		80.427.424	16,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pipelines (3,42%)			
Cheniere Energy 5,650% 15.04.2034	1.000.000	1.002.249	0,20
Cheniere Energy Partners 5,950% 30.06.2033	1.100.000	1.123.973	0,23
Cheniere Energy Partners 5,750% 15.08.2034	800.000	803.481	0,16
Enterprise Products Operating 4,600% 11.01.2027	650.000	649.854	0,13
Enterprise Products Operating 5,350% 31.01.2033	500.000	503.711	0,10
Enterprise Products Operating 4,850% 31.01.2034	800.000	773.596	0,16
Enterprise Products Operating 4,950% 15.02.2035	900.000	870.818	0,18
Enterprise Products Operating 5,550% 16.02.2055	1.000.000	962.523	0,19
MPLX 5,000% 01.03.2033	750.000	720.826	0,15
MPLX 5,500% 01.06.2034	1.100.000	1.084.673	0,22
ONEOK 4,250% 24.09.2027	900.000	886.728	0,18
ONEOK 4,750% 15.10.2031	900.000	869.796	0,18
ONEOK 6,050% 01.09.2033	1.250.000	1.286.851	0,26
ONEOK 5,050% 01.11.2034	950.000	909.183	0,18
ONEOK 6,625% 01.09.2053	1.300.000	1.368.185	0,28
ONEOK 5,700% 01.11.2054	950.000	895.351	0,18
Targa Resources 6,150% 01.03.2029	700.000	726.180	0,15
Targa Resources 6,500% 30.03.2034	500.000	528.802	0,11
Targa Resources 5,500% 15.02.2035	900.000	885.852	0,18
Total Pipelines		16.852.632	3,42
Immobilien (0,10%)			
CBRE Services 5,950% 15.08.2034	500.000	516.384	0,10
Total Immobilien		516.384	0,10
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,25%)			
Crown Castle 5,000% 11.01.2028	650.000	649.140	0,13
Simon Property Group 4,750% 26.09.2034	600.000	568.250	0,12
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		1.217.390	0,25
Einzelhandel (2,32%)			
Dollar General 5,450% 05.07.2033	750.000	737.221	0,15
Home Depot 5,150% 25.06.2026	1.100.000	1.110.769	0,23
Home Depot 4,875% 25.06.2027	600.000	605.552	0,12
Home Depot 4,750% 25.06.2029	900.000	901.198	0,18
Home Depot 4,850% 25.06.2031	800.000	799.479	0,16
Home Depot 4,950% 25.06.2034	1.050.000	1.034.357	0,21
Home Depot 5,300% 25.06.2054	1.200.000	1.149.605	0,23
Lowe's Companies 4,800% 01.04.2026	800.000	801.319	0,16
Lowe's Companies 5,150% 01.07.2033	600.000	596.234	0,12
Starbucks 4,750% 15.02.2026	400.000	400.977	0,08
Starbucks 4,850% 08.02.2027	700.000	702.819	0,14
Target 4,800% 15.01.2053	800.000	713.901	0,15
Walmart 4,100% 15.04.2033	950.000	903.615	0,19
Walmart 4,500% 15.04.2053	1.100.000	958.318	0,20
Total Einzelhandel		11.415.364	2,32
Halbleiter (3,21%)			
Broadcom 5,050% 12.07.2027	1.000.000	1.009.378	0,21
Broadcom 5,050% 12.07.2029	1.650.000	1.655.283	0,34
Broadcom 4,350% 15.02.2030	1.200.000	1.166.413	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Halbleiter (3,21%) (Fortsetzung)			
Broadcom 5,150% 15.11.2031	750.000	754.546	0,15
Broadcom 4,800% 15.10.2034	1.200.000	1.157.851	0,24
Intel 4,875% 10.02.2026	1.050.000	1.049.998	0,21
Intel 4,875% 10.02.2028	1.375.000	1.366.912	0,28
Intel 5,125% 10.02.2030	900.000	891.151	0,18
Intel 5,200% 10.02.2033	1.350.000	1.303.611	0,26
Intel 5,625% 10.02.2043	700.000	639.605	0,13
Intel 5,700% 10.02.2053	1.500.000	1.328.226	0,27
Intel 5,600% 21.02.2054	750.000	658.566	0,13
Intel 5,900% 10.02.2063	825.000	742.375	0,15
Microchip Technology 5,050% 15.03.2029	500.000	498.491	0,10
Micron Technology 5,300% 15.01.2031	650.000	648.615	0,13
Texas Instruments 5,050% 18.05.2063	1.050.000	945.573	0,19
Total Halbleiter		15.816.594	3,21
Software (2,48%)			
Cadence Design Systems 4,300% 10.09.2029	700.000	685.858	0,14
Cadence Design Systems 4,700% 10.09.2034	700.000	670.862	0,13
Fiserv 5,625% 21.08.2033	1.000.000	1.017.912	0,21
Intuit 5,200% 15.09.2033	800.000	800.770	0,16
Intuit 5,500% 15.09.2053	1.000.000	980.883	0,20
Microsoft 2,500% 15.09.2050	1.150.000	696.583	0,14
Oracle 4,200% 27.09.2029	1.200.000	1.158.582	0,23
Oracle 4,900% 06.02.2033	900.000	875.733	0,18
Oracle 4,700% 27.09.2034	1.450.000	1.374.082	0,28
Oracle 5,550% 06.02.2053	1.700.000	1.609.022	0,33
Oracle 5,375% 27.09.2054	1.200.000	1.106.015	0,22
Oracle 5,500% 27.09.2064	650.000	595.476	0,12
Roper Technologies 4,900% 15.10.2034	700.000	672.685	0,14
Total Software		12.244.463	2,48
Telekommunikation (2,88%)			
AT&T 5,400% 15.02.2034	1.900.000	1.906.764	0,39
Cisco Systems 4,900% 26.02.2026	500.000	503.097	0,10
Cisco Systems 4,800% 26.02.2027	1.400.000	1.409.587	0,28
Cisco Systems 4,850% 26.02.2029	2.000.000	2.012.676	0,41
Cisco Systems 4,950% 26.02.2031	1.810.000	1.815.736	0,37
Cisco Systems 5,050% 26.02.2034	1.800.000	1.793.016	0,36
Cisco Systems 5,300% 26.02.2054	1.350.000	1.308.646	0,26
Cisco Systems 5,350% 26.02.2064	650.000	623.099	0,13
Verizon Communications 5,050% 09.05.2033	350.000	346.001	0,07
Verizon Communications 4,780% 15.02.2035	1.800.000	1.714.815	0,35
Verizon Communications 3,875% 01.03.2052	400.000	295.426	0,06
Verizon Communications 5,500% 23.02.2054	500.000	478.416	0,10
Total Telekommunikation		14.207.279	2,88

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (0,42%)			
Norfolk Southern 5,350% 01.08.2054	800.000	761.731	0,15
United Parcel Service 5,050% 03.03.2053	700.000	640.778	0,13
United Parcel Service 5,500% 22.05.2054	700.000	683.506	0,14
Total Transportwesen		2.086.015	0,42
Total Unternehmensanleihen		484.481.117	98,27

Fonds

Kommerzielle Dienstleistungen (1,19%)

State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	5.839.292	5.839.292	1,19
Total Kommerzielle Dienstleistungen		5.839.292	1,19
Total Fonds		5.839.292	1,19

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 496.768.672 USD)		490.320.409	99,46
Sonstige Nettovermögenswerte		2.674.887	0,54
TOTAL NETTOVERMÖGEN		492.995.296	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
211.361 CHF	239.177 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.951	0,00
39.570.436 CHF	45.084.033 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-1.420.103	-0,29
481.143 CHF	539.636 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.719	0,00
830.937 CHF	932.237 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-15.341	0,00
924.572 EUR	971.484 USD	JPMorgan Chase Bank N.A. London	3. Januar 2025	-14.089	0,00
484.433 EUR	508.515 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.884	0,00
182.442.688 EUR	192.966.712 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-4.047.300	-0,82
1.213.981 EUR	1.261.963 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.886	0,00
270.152 GBP	342.351 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-4.013	0,00
59.262.535 GBP	75.325.882 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-1.105.489	-0,22
418.948 GBP	534.430 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-9.739	0,00
1.071.197 USD	945.057 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	28.375	0,00
832.319 USD	748.447 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.446	0,00
1.027.971 USD	976.149 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	17.168	0,00
707.877 USD	681.646 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.032	0,00
1.458.381 USD	1.162.339 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.668	0,00
38.388.609 CHF	42.495.126 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	3.654	0,00
179.149.318 EUR	186.212.459 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-467.019	-0,10
57.550.095 GBP	71.978.134 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	78.123	0,02
Total Devisenterminkontrakte				-6.971.067	-1,41

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (100,58%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2025	2.921	2.905	0,00
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.01.2026	37.222.490	36.713.589	3,25
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,000% 15.01.2026	17.807.850	17.811.328	1,58
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.04.2026	30.164.653	29.440.583	2,61
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2026	37.172.456	36.302.678	3,21
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.10.2026 (Nullkupon)	42.764.000	41.579.637	3,68
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.01.2027	34.787.243	33.725.281	2,98
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15.01.2027	16.699.909	16.858.427	1,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.04.2027 (Nullkupon)	42.639.553	40.874.009	3,62
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15.07.2027	38.471.797	37.132.047	3,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.10.2027 (Nullkupon)	43.035.282	42.787.325	3,79
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15.01.2028	38.867.034	37.174.952	3,29
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15.01.2028	16.527.212	16.414.878	1,45
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,250% 15.04.2028	42.123.255	41.057.011	3,63
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,625% 15.04.2028	17.158.467	18.016.726	1,59
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.07.2028	34.498.004	33.149.752	2,93
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15.10.2028	43.512.913	44.206.400	3,91
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15.01.2029	29.471.108	28.160.450	2,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,500% 15.01.2029	14.978.104	15.252.215	1,35
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.04.2029 (Nullkupon)	45.474.946	45.558.435	4,03
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15.04.2029	18.935.450	20.324.173	1,80
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15.07.2029	34.978.877	32.414.215	2,87
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.10.2029 (Nullkupon)	24.890.654	24.482.292	2,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2030	42.993.871	38.785.174	3,43
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.01.2031	44.463.366	39.495.106	3,49
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.07.2031	45.309.951	39.923.199	3,53
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.01.2032 (Nullkupon)	50.137.060	43.505.650	3,85
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15.04.2032	7.002.846	7.587.830	0,67
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.07.2032 (Nullkupon)	52.237.914	46.736.609	4,14
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.01.2033 (Nullkupon)	51.202.996	47.141.758	4,17
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15.07.2033	48.896.319	45.781.089	4,05
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,750% 15.01.2034	52.633.761	50.507.851	4,47
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.07.2034 (Nullkupon)	54.190.059	52.552.715	4,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,875% 15.07.2034	38.785.583	35.247.913	3,12
Anleihen Staatsanleihen		1.136.704.202	100,58
Total Staatsanleihen		1.136.704.202	100,58
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.172.416.681 USD)		1.136.704.202	100,58
Andere Nettoverbindlichkeiten		-6.507.642	-0,58
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.130.196.560	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
27.781.265 AUD	18.103.467 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-902.691	-0,08
307.143 AUD	197.707 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.539	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
85.392.767 CHF	97.291.631 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-3.065.129	-0,27
82.956 CHF	94.252 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.715	0,00
464.164 CHF	530.667 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-18.486	0,00
959.257 CHF	1.097.997 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-39.506	0,00
435.968 CHF	488.017 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.949	0,00
3.398.730 EUR	3.562.708 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-43.323	0,00
288.754.845 EUR	305.411.380 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-6.405.724	-0,57
247.458 EUR	260.595 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.352	0,00
436.682 EUR	459.865 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.680	0,00
546.693 EUR	578.674 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-12.573	0,00
1.145.398 EUR	1.208.604 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3. Januar 2025	-22.544	0,00
540.122 EUR	571.154 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.857	0,00
56.183.675 EUR	58.989.375 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-811.177	-0,07
477.977 EUR	501.846 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.901	0,00
2.481.918 EUR	2.607.605 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-37.579	0,00
544.861 EUR	572.453 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.250	0,00
9.334.284 EUR	9.693.477 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-27.825	0,00
920.140 EUR	957.311 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.506	0,00
46.071.590 GBP	58.559.479 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-859.424	-0,08
478.709 GBP	604.528 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.993	0,00
96.961 GBP	123.408 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.974	0,00
684.562 GBP	872.073 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-14.727	0,00
418.522 GBP	531.934 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.778	0,00
526.916 USD	499.813 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	9.359	0,00
973.462 USD	928.568 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	11.929	0,00
608.700 USD	580.628 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	7.459	0,00
62.020.343 USD	58.592.727 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.347.571	0,12
520.936 USD	492.103 EUR	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	11.363	0,00
1.099.049 USD	1.036.553 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	25.699	0,00
2.555.312 USD	2.434.303 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	34.591	0,00
3.039.485 USD	2.900.505 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	36.013	0,00
487.121 USD	468.207 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.293	0,00
3.708.116 USD	2.906.851 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	67.576	0,00
569.226 USD	446.707 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	9.770	0,00
4.610.729 USD	3.618.330 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	79.133	0,01
1.333.488 USD	1.042.038 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	28.439	0,00
497.645 USD	390.548 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.523	0,00
570.929 USD	449.202 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.348	0,00
570.132 USD	449.278 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	7.457	0,00
Total Devisentermin-	kontrakte			-10.640.679	-0,94

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (100,37%)			
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15.02.2040	13.120.907	12.683.201	4,66
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15.02.2041	19.381.938	18.776.631	6,90
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.02.2042	31.251.839	23.979.682	8,81
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15.02.2043	24.626.932	18.070.011	6,64
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15.02.2044	33.848.102	28.203.006	10,36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15.02.2045	37.310.755	27.090.378	9,95
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15.02.2046	19.218.162	14.499.578	5,32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15.02.2047	23.534.071	17.052.549	6,26
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15.02.2048	17.058.581	12.579.704	4,62
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,250% 15.02.2050	24.231.637	14.162.256	5,20
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15.02.2051	24.315.610	13.414.903	4,93
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.02.2052 (Nullkupon)	28.301.600	15.382.915	5,65
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15.02.2053 (Nullkupon)	26.939.512	21.622.115	7,94
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15.02.2054	26.202.629	24.299.868	8,92
United States Treasury Inflation Indexed Bonds – US 2,125% 15.02.2054	15.685.394	11.453.095	4,21
Anleihen Staatsanleihen		273.269.892	100,37
Total Staatsanleihen		273.269.892	100,37
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 328.288.739 USD)			
		273.269.892	100,37
Andere Nettoverbindlichkeiten		-995.428	-0,37
TOTAL NETTOVERMÖGEN		272.274.464	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettover- mögens
28.741.322 EUR	30.399.237 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-637.596	-0,23
7.347.547 EUR	7.702.779 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-94.394	-0,03
246.623 EUR	260.232 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3. Januar 2025	-4.854	0,00
910.240 EUR	953.856 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.302	0,00
569.804 EUR	594.026 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-3.994	0,00
88.366.962 GBP	112.319.180 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-1.648.405	-0,61
1.607.416 GBP	2.045.966 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-32.838	-0,01
773.688 USD	608.815 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	11.208	0,00
533.132 USD	420.135 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.955	0,00
949.221 USD	748.009 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	12.415	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-2.402.805	-0,88

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,30%)			
United States Treasury Bond 4,000% 15.12.2025	1.232.700	1.230.533	0,90
United States Treasury Bond 0,375% 31.12.2025	1.762.300	1.696.902	1,24
United States Treasury Bond 2,625% 31.12.2025	690.000	679.461	0,50
United States Treasury Bond 4,250% 31.12.2025	1.807.400	1.807.894	1,32
United States Treasury Bond 3,875% 15.01.2026	1.307.400	1.302.957	0,95
United States Treasury Bond 31.01.2026 (Nullkupon)	1.881.700	1.805.403	1,32
United States Treasury Bond 2,625% 31.01.2026	727.400	715.097	0,52
United States Treasury Bond 4,250% 31.01.2026	1.913.200	1.913.349	1,40
United States Treasury Bond 15.02.2026 (Nullkupon)	1.232.800	1.229.525	0,90
United States Treasury Bond 1,625% 15.02.2026	1.586.200	1.540.721	1,13
United States Treasury Bond 6,000% 15.02.2026	267.500	271.857	0,20
United States Treasury Bond 0,500% 28.02.2026	1.878.200	1.799.404	1,32
United States Treasury Bond 2,500% 28.02.2026	912.800	894.794	0,66
United States Treasury Bond 4,625% 28.02.2026	1.992.800	2.000.818	1,47
United States Treasury Bond 4,625% 15.03.2026	1.238.800	1.244.220	0,91
United States Treasury Bond 31.03.2026 (Nullkupon)	2.072.100	2.077.766	1,52
United States Treasury Bond – US 31.03.2026 (Nullkupon)	1.788.500	1.713.048	1,25
United States Treasury Bond 2,250% 31.03.2026	898.900	877.095	0,64
United States Treasury Bond 3,750% 15.04.2026	1.345.800	1.337.231	0,98
United States Treasury Bond 30.04.2026 (Nullkupon)	2.192.500	2.209.629	1,62
United States Treasury Bond – US 30.04.2026 (Nullkupon)	1.868.600	1.784.659	1,31
United States Treasury Bond 2,375% 30.04.2026	616.000	601.105	0,44
United States Treasury Bond 15.05.2026 (Nullkupon)	1.326.100	1.315.222	0,96
United States Treasury Bond 1,625% 15.05.2026	1.624.600	1.567.866	1,15
United States Treasury Bond 31.05.2026 (Nullkupon)	2.146.100	2.163.956	1,58
United States Treasury Bond 0,750% 31.05.2026	1.901.100	1.810.649	1,33
United States Treasury Bond 2,125% 31.05.2026	805.400	781.993	0,57
United States Treasury Bond 4,125% 15.06.2026	1.242.000	1.239.865	0,91
United States Treasury Bond 30.06.2026 (Nullkupon)	1.708.100	1.625.297	1,19
United States Treasury Bond 1,875% 30.06.2026	709.500	685.360	0,50
United States Treasury Bond 4,625% 30.06.2026	2.184.200	2.196.060	1,61
United States Treasury Bond 15.07.2026 (Nullkupon)	1.228.900	1.233.364	0,90
United States Treasury Bond 31.07.2026 (Nullkupon)	1.806.500	1.707.284	1,25
United States Treasury Bond 1,875% 31.07.2026	802.600	773.788	0,57
United States Treasury Bond 4,375% 31.07.2026	2.261.600	2.265.487	1,66
United States Treasury Bond 15.08.2026 (Nullkupon)	1.304.900	1.307.347	0,96
United States Treasury Bond 1,500% 15.08.2026	1.713.100	1.639.691	1,20
United States Treasury Bond 6,750% 15.08.2026	161.000	166.931	0,12
United States Treasury Bond 0,750% 31.08.2026	1.968.900	1.859.149	1,36
United States Treasury Bond 1,375% 31.08.2026	694.200	662.473	0,49
United States Treasury Bond 3,750% 31.08.2026	2.151.400	2.134.424	1,56
United States Treasury Bond 4,625% 15.09.2026	1.372.700	1.380.743	1,01
United States Treasury Bond 30.09.2026 (Nullkupon)	2.232.800	2.204.803	1,61
United States Treasury Bond – US 30.09.2026 (Nullkupon)	1.838.700	1.735.058	1,27
United States Treasury Bond 1,625% 30.09.2026	581.000	555.627	0,41
United States Treasury Bond 4,625% 15.10.2026	1.494.100	1.503.205	1,10
United States Treasury Bond 31.10.2026 (Nullkupon)	2.233.300	2.228.240	1,63

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,30%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 1,125% 31.10.2026	1.843.900	1.743.206	1,28
United States Treasury Bond 1,625% 31.10.2026	808.500	771.549	0,56
United States Treasury Bond 15.11.2026 (Nullkupon)	1.506.100	1.515.984	1,11
United States Treasury Bond 2,000% 15.11.2026	1.567.200	1.503.839	1,10
United States Treasury Bond 6,500% 15.11.2026	177.200	184.606	0,14
United States Treasury Bond 30.11.2026 (Nullkupon)	1.953.900	1.847.275	1,35
United States Treasury Bond 1,625% 30.11.2026	730.400	695.421	0,51
United States Treasury Bond 4,250% 30.11.2026	2.160.900	2.160.478	1,58
United States Treasury Bond 4,375% 15.12.2026	1.555.500	1.559.085	1,14
United States Treasury Bond 31.12.2026 (Nullkupon)	1.838.800	1.734.146	1,27
United States Treasury Bond 1,750% 31.12.2026	670.000	638.332	0,47
United States Treasury Bond 4,000% 15.01.2027	1.713.300	1.704.733	1,25
United States Treasury Bond 1,500% 31.01.2027	2.445.500	2.312.526	1,69
United States Treasury Bond 15.02.2027 (Nullkupon)	1.764.500	1.759.537	1,29
United States Treasury Bond 2,250% 15.02.2027	1.436.200	1.378.079	1,01
United States Treasury Bond 6,625% 15.02.2027	105.300	110.516	0,08
United States Treasury Bond 28.02.2027 (Nullkupon)	1.691.100	1.608.659	1,18
United States Treasury Bond 1,125% 28.02.2027	446.900	418.305	0,31
United States Treasury Bond 15.03.2027 (Nullkupon)	1.810.700	1.810.276	1,33
United States Treasury Bond 31.03.2027 (Nullkupon)	1.657.000	1.595.380	1,17
United States Treasury Bond 0,625% 31.03.2027	745.000	687.728	0,50
United States Treasury Bond 15.04.2027 (Nullkupon)	1.870.200	1.879.551	1,38
United States Treasury Bond 30.04.2027 (Nullkupon)	1.483.600	1.434.224	1,05
United States Treasury Bond 0,500% 30.04.2027	970.700	890.314	0,65
United States Treasury Bond 15.05.2027 (Nullkupon)	1.888.600	1.898.043	1,39
United States Treasury Bond 2,375% 15.05.2027	1.728.200	1.654.886	1,21
United States Treasury Bond 0,500% 31.05.2027	931.200	851.320	0,62
United States Treasury Bond 2,625% 31.05.2027	1.552.800	1.494.813	1,09
United States Treasury Bond 15.06.2027 (Nullkupon)	1.868.000	1.883.615	1,38
United States Treasury Bond – US 0,500% 30.06.2027	1.215.900	1.108.369	0,81
United States Treasury Bond 3,250% 30.06.2027	1.478.700	1.443.927	1,06
United States Treasury Bond 15.07.2027 (Nullkupon)	1.847.800	1.852.564	1,36
United States Treasury Bond 31.07.2027 (Nullkupon)	1.476.800	1.422.228	1,04
United States Treasury Bond 0,375% 31.07.2027	1.416.000	1.282.144	0,94
United States Treasury Bond 15.08.2027 (Nullkupon)	1.865.900	1.842.285	1,35
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2027	1.350.100	1.283.122	0,94
United States Treasury Bond 6,375% 15.08.2027	129.200	135.610	0,10
United States Treasury Bond 0,500% 31.08.2027	1.210.900	1.096.716	0,80
United States Treasury Bond 3,125% 31.08.2027	1.463.500	1.421.196	1,04
United States Treasury Bond 15.09.2027 (Nullkupon)	1.811.500	1.770.175	1,30
United States Treasury Bond 0,375% 30.09.2027	1.466.100	1.318.917	0,97
United States Treasury Bond 4,125% 30.09.2027	1.482.800	1.477.008	1,08
United States Treasury Bond 15.10.2027 (Nullkupon)	1.883.100	1.863.386	1,36
United States Treasury Bond 0,500% 31.10.2027	1.518.600	1.366.621	1,00
United States Treasury Bond 4,125% 31.10.2027	1.406.900	1.401.184	1,03
United States Treasury Bond 15.11.2027 (Nullkupon)	1.870.300	1.862.117	1,36
United States Treasury Bond 2,250% 15.11.2027	1.451.900	1.372.613	1,01
United States Treasury Bond 6,125% 15.11.2027	247.100	258.799	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,30%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 0,625% 30.11.2027	1.606.700	1.446.783	1,06
United States Treasury Bond 3,875% 30.11.2027	1.389.500	1.373.760	1,01
Anleihen Staatsanleihen		135.603.300	99,30
Total Staatsanleihen		135.603.300	99,30
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 135.770.368 USD)			
		135.603.300	99,30
Sonstige Nettovermögenswerte		952.336	0,70
TOTAL NETTOVERMÖGEN		136.555.636	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
11.621.137 EUR	12.290.874 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-257.187	-0,19
320.168 EUR	337.836 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3. Januar 2025	-6.301	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-263.488	-0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (98,95%)			
United States Treasury Bond 15.02.2032 (Nullkupon)	14.027.300	11.798.274	7,69
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2032	13.385.500	12.021.852	7,84
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2032	12.998.800	11.528.311	7,52
United States Treasury Bond 4,125% 15.11.2032	13.000.700	12.681.777	8,27
United States Treasury Bond 15.02.2033 (Nullkupon)	13.130.800	12.217.799	7,97
United States Treasury Bond 15.05.2033 (Nullkupon)	13.001.100	11.948.823	7,79
United States Treasury Bond 15.08.2033 (Nullkupon)	14.173.400	13.493.520	8,80
United States Treasury Bond 15.11.2033 (Nullkupon)	15.100.700	15.036.994	9,81
United States Treasury Bond 15.02.2034 (Nullkupon)	15.744.500	15.080.279	9,84
United States Treasury Bond 15.05.2034 (Nullkupon)	15.763.000	15.526.555	10,13
United States Treasury Bond 15.08.2034 (Nullkupon)	15.893.000	15.033.785	9,80
United States Treasury Bond 15.11.2034 (Nullkupon)	5.500.000	5.358.203	3,49
Anleihen Staatsanleihen		151.726.172	98,95
Total Staatsanleihen		151.726.172	98,95
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 156.263.087 USD)		151.726.172	98,95
Sonstige Nettovermögenswerte		1.607.907	1,05
TOTAL NETTOVERMÖGEN		153.334.079	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (101,18%)			
United States Treasury Bond 4,500% 15.02.2036	44.600	44.537	0,22
United States Treasury Bond 4,750% 15.02.2037	27.400	27.790	0,14
United States Treasury Bond 5,000% 15.05.2037	61.400	63.597	0,31
United States Treasury Bond 4,375% 15.02.2038	51.000	49.613	0,25
United States Treasury Bond 4,500% 15.05.2038	40.500	39.893	0,20
United States Treasury Bond 3,500% 15.02.2039	68.600	60.143	0,30
United States Treasury Bond 4,250% 15.05.2039	97.100	92.200	0,46
United States Treasury Bond 4,500% 15.08.2039	110.400	107.502	0,53
United States Treasury Bond 4,375% 15.11.2039	94.900	91.015	0,45
United States Treasury Bond 4,625% 15.02.2040	123.600	121.707	0,60
United States Treasury Bond 15.05.2040 (Nullkupon)	354.900	213.716	1,06
United States Treasury Bond 4,375% 15.05.2040	124.200	118.863	0,59
United States Treasury Bond 1,125% 15.08.2040	414.700	247.524	1,23
United States Treasury Bond 3,875% 15.08.2040	108.700	97.881	0,48
United States Treasury Bond 1,375% 15.11.2040	472.300	292.605	1,45
United States Treasury Bond 4,250% 15.11.2040	121.300	114.117	0,57
United States Treasury Bond 1,875% 15.02.2041	547.000	366.746	1,82
United States Treasury Bond 4,750% 15.02.2041	94.000	93.618	0,46
United States Treasury Bond 15.05.2041 (Nullkupon)	473.600	336.404	1,67
United States Treasury Bond 4,375% 15.05.2041	86.700	82.609	0,41
United States Treasury Bond 15.08.2041 (Nullkupon)	621.700	402.939	2,00
United States Treasury Bond 3,750% 15.08.2041	127.000	111.780	0,55
United States Treasury Bond 2,000% 15.11.2041	510.800	343.353	1,70
United States Treasury Bond 3,125% 15.11.2041	124.000	99.839	0,49
United States Treasury Bond 15.02.2042 (Nullkupon)	447.300	318.701	1,58
United States Treasury Bond 3,125% 15.02.2042	137.100	110.044	0,55
United States Treasury Bond 15.05.2042 (Nullkupon)	364.200	296.482	1,47
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2042	127.300	99.970	0,50
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2042	141.700	106.519	0,53
United States Treasury Bond 3,375% 15.08.2042	335.700	277.320	1,37
United States Treasury Bond 2,750% 15.11.2042	194.700	145.569	0,72
United States Treasury Bond 4,000% 15.11.2042	312.600	281.535	1,39
United States Treasury Bond 15.02.2043 (Nullkupon)	313.700	277.134	1,37
United States Treasury Bond 3,125% 15.02.2043	168.500	133.141	0,66
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2043	261.800	198.477	0,98
United States Treasury Bond 3,875% 15.05.2043	356.500	314.221	1,56
United States Treasury Bond 3,625% 15.08.2043	172.200	145.993	0,72
United States Treasury Bond 4,375% 15.08.2043	360.500	339.602	1,68
United States Treasury Bond 3,750% 15.11.2043	173.200	149.277	0,74
United States Treasury Bond 4,750% 15.11.2043	366.500	362.262	1,79
United States Treasury Bond 15.02.2044 (Nullkupon)	371.300	354.824	1,76
United States Treasury Bond 3,625% 15.02.2044	202.400	170.870	0,85
United States Treasury Bond 3,375% 15.05.2044	164.900	133.801	0,66
United States Treasury Bond 4,625% 15.05.2044	370.500	359.617	1,78
United States Treasury Bond 3,125% 15.08.2044	219.700	170.782	0,85
United States Treasury Bond 4,125% 15.08.2044	372.000	337.125	1,67
United States Treasury Bond 3,000% 15.11.2044	179.500	136.392	0,68

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (101,18%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 4,625% 15.11.2044	134.000	130.064	0,64
United States Treasury Bond 2,500% 15.02.2045	274.700	190.788	0,95
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2045	126.300	95.534	0,47
United States Treasury Bond 2,875% 15.08.2045	175.500	129.568	0,64
United States Treasury Bond 3,000% 15.11.2045	108.500	81.663	0,40
United States Treasury Bond 2,500% 15.02.2046	223.400	152.855	0,76
United States Treasury Bond 2,500% 15.05.2046	221.200	150.796	0,75
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2046	280.800	181.467	0,90
United States Treasury Bond 2,875% 15.11.2046	125.900	91.573	0,45
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2047	247.600	183.727	0,91
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2047	193.900	143.486	0,71
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2047	274.400	193.238	0,96
United States Treasury Bond 2,750% 15.11.2047	275.300	193.441	0,96
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2048	315.100	231.451	1,15
United States Treasury Bond 3,125% 15.05.2048	335.100	251.377	1,25
United States Treasury Bond 3,000% 15.08.2048	371.100	271.425	1,34
United States Treasury Bond 3,375% 15.11.2048	378.600	296.077	1,47
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2049	400.900	292.093	1,45
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2049	388.900	276.058	1,37
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2049	368.900	228.718	1,13
United States Treasury Bond 2,375% 15.11.2049	346.600	220.524	1,09
United States Treasury Bond 2,000% 15.02.2050	435.400	253.212	1,25
United States Treasury Bond 15.05.2050 (Nullkupon)	507.100	240.873	1,19
United States Treasury Bond 15.08.2050 (Nullkupon)	570.300	278.556	1,38
United States Treasury Bond 1,625% 15.11.2050	563.500	294.341	1,46
United States Treasury Bond 15.02.2051 (Nullkupon)	628.200	349.927	1,73
United States Treasury Bond 2,375% 15.05.2051	630.200	396.928	1,97
United States Treasury Bond 15.08.2051 (Nullkupon)	627.300	359.031	1,78
United States Treasury Bond 15.11.2051 (Nullkupon)	585.000	323.121	1,60
United States Treasury Bond 15.02.2052 (Nullkupon)	533.800	324.200	1,61
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2052	504.500	353.387	1,75
United States Treasury Bond 15.08.2052 (Nullkupon)	480.100	345.072	1,71
United States Treasury Bond 15.11.2052 (Nullkupon)	483.200	421.592	2,09
United States Treasury Bond 15.02.2053 (Nullkupon)	480.300	390.919	1,94
United States Treasury Bond 15.05.2053 (Nullkupon)	482.400	392.930	1,95
United States Treasury Bond 15.08.2053 (Nullkupon)	533.700	476.244	2,36
United States Treasury Bond 15.11.2053 (Nullkupon)	559.500	554.430	2,75
United States Treasury Bond 15.02.2054 (Nullkupon)	585.400	535.001	2,65
United States Treasury Bond 15.05.2054 (Nullkupon)	585.400	569.850	2,82
United States Treasury Bond 15.08.2054 (Nullkupon)	585.000	535.275	2,65
United States Treasury Bond 15.11.2054 (Nullkupon)	210.000	200.550	0,99
Anleihen Staatsanleihen		20.421.011	101,18
Total Staatsanleihen		20.421.011	101,18
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 22.594.528 USD)		20.421.011	101,18
Andere Nettoverbindlichkeiten		-237.813	-1,18
TOTAL NETTOVERMÖGEN		20.183.198	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
180.776 EUR	189.903 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.710	-0,02
21.732.974 EUR	22.986.619 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-482.123	-2,39
1.294.607 USD	1.233.300 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	17.525	0,09
Total Devisenterminkontrakte				-467.308	-2,32

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Luftfahrt & Verteidigung (1,76%)			
Boeing 6,259% 01.05.2027	6.000.000	6.139.858	0,57
Boeing 6,298% 01.05.2029	8.600.000	8.917.219	0,82
L3Harris Technologies 5,400% 15.01.2027	1.200.000	1.214.325	0,11
RTX 5,750% 08.11.2026	2.800.000	2.849.771	0,26
Total Luftfahrt & Verteidigung		19.121.173	1,76
Landwirtschaft (1,30%)			
Philip Morris International 4,875% 13.02.2026	5.375.000	5.390.617	0,50
Philip Morris International 4,875% 15.02.2028	5.450.000	5.460.107	0,50
Philip Morris International 4,875% 13.02.2029	3.300.000	3.295.350	0,30
Total Landwirtschaft		14.146.074	1,30
Autohersteller (4,84%)			
General Motors Financial 5,400% 06.04.2026	6.200.000	6.236.274	0,57
General Motors Financial 5,400% 08.05.2027	4.100.000	4.142.769	0,38
General Motors Financial 5,350% 15.07.2027	3.700.000	3.735.683	0,34
General Motors Financial 6,000% 09.01.2028	3.250.000	3.336.548	0,31
General Motors Financial 5,800% 23.06.2028	4.000.000	4.080.226	0,38
General Motors Financial 5,800% 07.01.2029	4.650.000	4.739.784	0,44
General Motors Financial 5,550% 15.07.2029	4.000.000	4.041.663	0,37
General Motors Financial 4,900% 06.10.2029	4.000.000	3.935.184	0,36
Toyota Motor Credit 4,450% 18.05.2026	4.550.000	4.545.666	0,42
Toyota Motor Credit 4,350% 08.10.2027	4.000.000	3.971.260	0,36
Toyota Motor Credit 4,625% 12.01.2028	3.400.000	3.392.344	0,31
Toyota Motor Credit 5,050% 16.05.2029	4.700.000	4.733.763	0,44
Toyota Motor Credit 4,550% 09.08.2029	1.800.000	1.775.986	0,16
Total Autohersteller		52.667.150	4,84
Banken (41,53%)			
Bank of America 5,080% 20.01.2027	10.370.000	10.401.644	0,96
Bank of America 15.09.2027 (Nullkupon)	4.730.000	4.812.631	0,44
Bank of America 5,202% 25.04.2029	12.000.000	12.059.038	1,11
Bank of America 5,819% 15.09.2029	9.390.000	9.617.696	0,88
Bank of New York Mellon 4,947% 26.04.2027	5.100.000	5.119.325	0,47
Bank of New York Mellon 4,975% 14.03.2030	3.000.000	2.996.524	0,28
Citigroup 1,000% 13.02.2030	10.450.000	10.430.965	0,96
Citigroup 4,542% 19.09.2030	10.400.000	10.100.167	0,93
Citigroup 1,000% 19.11.2034	4.000.000	3.968.781	0,36
Citizens Financial Gruppe 5,841% 23.01.2030	4.100.000	4.159.405	0,38
Comerica 5,982% 30.01.2030	3.500.000	3.537.355	0,33
Fifth Third Bancorp 6,339% 27.07.2029	4.600.000	4.767.538	0,44
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18.03.2027	7.350.000	7.389.438	0,68
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21.05.2027	9.300.000	9.370.574	0,86
Goldman Sachs Group 6,484% 24.10.2029	9.450.000	9.898.760	0,91
Goldman Sachs Group 5,727% 25.04.2030	8.050.000	8.219.921	0,76
Goldman Sachs Group 5,049% 23.07.2030	9.000.000	8.951.917	0,82
Goldman Sachs Group 4,692% 23.10.2030	6.500.000	6.367.352	0,58
Huntington Bancshares 6,208% 21.08.2029	4.375.000	4.512.664	0,41

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (41,53%) (Fortsetzung)			
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22.10.2027	5.900.000	6.037.626	0,55
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23.01.2028	8.400.000	8.426.235	0,77
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22.04.2028	7.000.000	7.118.262	0,65
JPMorgan Chase & Co 4,979% 22.07.2028	7.100.000	7.115.881	0,65
JPMorgan Chase & Co 4,505% 22.10.2028	7.500.000	7.434.174	0,68
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24.07.2029	8.300.000	8.373.914	0,77
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23.10.2029	7.750.000	8.039.571	0,74
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23.01.2030	8.750.000	8.737.333	0,80
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22.04.2030	8.900.000	9.064.918	0,83
JPMorgan Chase & Co 4,995% 22.07.2030	9.000.000	8.968.950	0,82
JPMorgan Chase & Co 4,603% 22.10.2030	8.500.000	8.340.666	0,77
M&T Bank 7,413% 30.10.2029	3.200.000	3.425.649	0,31
Morgan Stanley 5,050% 28.01.2027	4.850.000	4.864.786	0,45
Morgan Stanley 5,652% 13.04.2028	4.300.000	4.367.667	0,40
Morgan Stanley 5,123% 01.02.2029	8.500.000	8.515.692	0,78
Morgan Stanley 5,164% 20.04.2029	10.200.000	10.228.433	0,94
Morgan Stanley 5,449% 20.07.2029	5.850.000	5.914.418	0,54
Morgan Stanley 6,407% 01.11.2029	7.500.000	7.835.280	0,72
Morgan Stanley 5,173% 16.01.2030	7.500.000	7.502.486	0,69
Morgan Stanley 5,656% 18.04.2030	8.750.000	8.911.295	0,82
Morgan Stanley 5,042% 19.07.2030	6.975.000	6.945.050	0,64
Morgan Stanley 4,654% 18.10.2030	10.000.000	9.787.305	0,90
PNC Financial Services Group 4,758% 26.01.2027	1.750.000	1.747.226	0,16
PNC Financial Services Group 5,102% 23.07.2027	4.100.000	4.117.982	0,38
PNC Financial Services Group 6,615% 20.10.2027	3.900.000	4.014.739	0,37
PNC Financial Services Group 5,300% 21.01.2028	4.000.000	4.032.130	0,37
PNC Financial Services Group 5,354% 02.12.2028	2.500.000	2.532.270	0,23
PNC Financial Services Group 5,582% 12.06.2029	8.650.000	8.792.037	0,81
PNC Financial Services Group 5,492% 14.05.2030	6.400.000	6.483.342	0,60
Santander Holdings USA 6,499% 09.03.2029	3.900.000	4.010.250	0,37
Santander Holdings USA 6,174% 09.01.2030	3.500.000	3.570.404	0,33
Santander Holdings USA 5,353% 06.09.2030	2.300.000	2.270.596	0,21
State Street 5,272% 03.08.2026	3.700.000	3.736.376	0,34
State Street 4,993% 18.03.2027	3.300.000	3.326.727	0,31
State Street 4,330% 22.10.2027	4.000.000	3.969.309	0,36
State Street 4,530% 20.02.2029	4.000.000	3.954.464	0,36
State Street 5,684% 21.11.2029	2.350.000	2.411.693	0,22
Truist Financial 6,047% 08.06.2027	4.700.000	4.773.708	0,44
Truist Financial 4,873% 26.01.2029	6.475.000	6.432.614	0,59
Truist Financial 7,161% 30.10.2029	4.400.000	4.704.277	0,43
Truist Financial 5,435% 24.01.2030	6.000.000	6.042.731	0,56
US Bancorp 6,787% 26.10.2027	3.250.000	3.357.316	0,31
US Bancorp 4,653% 01.02.2029	5.350.000	5.295.293	0,49
US Bancorp 5,775% 12.06.2029	5.800.000	5.929.094	0,54
US Bancorp 5,384% 23.01.2030	6.100.000	6.152.788	0,57
US Bancorp 5,100% 23.07.2030	3.200.000	3.192.607	0,29
Wells Fargo & Co 5,707% 22.04.2028	10.900.000	11.078.010	1,02
Wells Fargo & Co 5,574% 25.07.2029	15.350.000	15.570.337	1,43

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (41,53%) (Fortsetzung)			
Wells Fargo & Co 6,303% 23.10.2029	8.335.000	8.660.233	0,80
Wells Fargo & Co 5,198% 23.01.2030	9.300.000	9.329.805	0,86
Total Banken		452.125.644	41,53
Chemie (0,35%)			
Celanese US Holdings 6,600% 15.11.2028	3.750.000	3.836.426	0,35
Total Chemie		3.836.426	0,35
Kommerzielle Dienstleistungen (0,72%)			
S&P Global 2,450% 01.03.2027	4.875.000	4.659.258	0,43
S&P Global 2,700% 01.03.2029	3.500.000	3.221.338	0,29
Total Kommerzielle Dienstleistungen		7.880.596	0,72
Computer (3,00%)			
Accenture Capital 3,900% 04.10.2027	4.000.000	3.940.954	0,36
Accenture Capital 4,050% 04.10.2029	3.500.000	3.393.271	0,31
Apple 4,421% 08.05.2026	3.550.000	3.548.528	0,33
Apple 4,000% 10.05.2028	4.800.000	4.729.803	0,43
Dell International via EMC 5,250% 01.02.2028	3.200.000	3.235.006	0,30
Hewlett Packard Enterprise 4,450% 25.09.2026	4.000.000	3.979.157	0,37
Hewlett Packard Enterprise 4,400% 25.09.2027	4.535.000	4.484.257	0,41
Hewlett Packard Enterprise 4,550% 15.10.2029	5.500.000	5.359.267	0,49
Total Computer		32.670.243	3,00
Kosmetik & Körperpflege (0,30%)			
Kenvue 5,050% 22.03.2028	3.200.000	3.237.676	0,30
Total Kosmetik & Körperpflege		3.237.676	0,30
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (6,07%)			
American Express 4,900% 13.02.2026	4.050.000	4.063.093	0,37
American Express 5,645% 23.04.2027	4.850.000	4.901.501	0,45
American Express 5,389% 28.07.2027	3.500.000	3.537.823	0,33
American Express 5,098% 16.02.2028	5.600.000	5.627.982	0,52
American Express 5,043% 26.07.2028	4.000.000	4.016.007	0,37
American Express 5,282% 27.07.2029	5.100.000	5.146.780	0,47
American Express 5,532% 25.04.2030	4.500.000	4.578.163	0,42
Capital One Financial 5,468% 01.02.2029	3.600.000	3.628.305	0,33
Capital One Financial 6,312% 08.06.2029	5.550.000	5.732.071	0,53
Capital One Financial 5,700% 01.02.2030	3.250.000	3.294.993	0,30
Capital One Financial 5,463% 26.07.2030	3.000.000	3.009.581	0,28
Charles Schwab 5,875% 24.08.2026	3.000.000	3.052.519	0,28
Charles Schwab 5,643% 19.05.2029	3.950.000	4.027.729	0,37
Charles Schwab 6,196% 17.11.2029	4.200.000	4.374.599	0,40
Jefferies Financial Group 5,875% 21.07.2028	3.100.000	3.168.224	0,29
Nasdaq 5,350% 28.06.2028	3.900.000	3.952.774	0,36
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		66.112.144	6,07
Energie (4,18%)			
American Electric Power 5,200% 15.01.2029	3.775.000	3.802.261	0,35
DTE Energy 4,950% 01.07.2027	4.700.000	4.717.627	0,43
DTE Energy 5,100% 01.03.2029	3.250.000	3.257.006	0,30
Entergy 7,125% 01.12.2054	2.000.000	2.038.560	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Energie (4,18%) (Fortsetzung)			
Eversource Energy 5,450% 01.03.2028	4.200.000	4.252.842	0,39
Exelon 5,150% 15.03.2028	3.400.000	3.419.500	0,31
Florida Power & Light 5,050% 01.04.2028	3.500.000	3.534.030	0,33
NextEra Energy Capital Holdings 29.01.2026 (Nullkupon)	3.050.000	3.056.877	0,28
NextEra Energy Capital Holdings 4,900% 28.02.2028	4.400.000	4.401.686	0,40
NextEra Energy Capital Holdings 6,700% 01.09.2054	3.200.000	3.251.680	0,30
Sempra 6,875% 01.10.2054	3.400.000	3.435.994	0,32
Southern 5,500% 15.03.2029	3.500.000	3.569.807	0,33
WEC Energy Group 4,750% 09.01.2026	2.750.000	2.751.129	0,25
Total Energie		45.488.999	4,18
Elektronik (0,37%)			
Honeywell International 4,650% 30.07.2027	4.000.000	4.013.365	0,37
Total Elektronik		4.013.365	0,37
Unterhaltung (2,10%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15.03.2026	5.000.000	5.002.789	0,46
Warnermedia Holdings 3,755% 15.03.2027	13.500.000	13.005.794	1,19
Warnermedia Holdings 4,054% 15.03.2029	5.250.000	4.882.231	0,45
Total Unterhaltung		22.890.814	2,10
Umweltschutz (0,32%)			
Waste Management 4,500% 15.03.2028	3.500.000	3.478.662	0,32
Total Umweltschutz		3.478.662	0,32
Gas (0,26%)			
NiSource 5,250% 30.03.2028	2.850.000	2.872.306	0,26
Total Gas		2.872.306	0,26
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,66%)			
Regal Rexnord 6,050% 15.02.2026	3.435.000	3.465.995	0,32
Regal Rexnord 6,050% 15.04.2028	3.650.000	3.714.403	0,34
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		7.180.398	0,66
Gesundheitsprodukte (1,98%)			
GE HealthCare Technologies 4,800% 14.08.2029	3.000.000	2.970.312	0,27
Medtronic Global Holdings 4,250% 30.03.2028	3.500.000	3.455.404	0,32
Solventum 5,450% 25.02.2027	3.300.000	3.328.538	0,31
Solventum 5,400% 01.03.2029	5.025.000	5.038.072	0,46
Thermo Fisher Scientific 5,000% 05.12.2026	3.250.000	3.277.984	0,30
Thermo Fisher Scientific 5,000% 31.01.2029	3.450.000	3.478.796	0,32
Total Gesundheitsprodukte		21.549.106	1,98
Gesundheitsdienstleistungen (1,36%)			
Cigna Group 5,000% 15.05.2029	3.000.000	2.996.782	0,27
HCA 5,200% 01.06.2028	3.000.000	3.006.124	0,28
IQVIA 6,250% 01.02.2029	4.500.000	4.646.985	0,43
UnitedHealth Group 4,250% 15.01.2029	4.250.000	4.164.920	0,38
Total Gesundheitsdienstleistungen		14.814.811	1,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Versicherungen (0,66%)			
Aon North America 5,150% 01.03.2029	3.200.000	3.210.653	0,30
Corebridge Financial 3,650% 05.04.2027	4.050.000	3.934.921	0,36
Total Versicherungen		7.145.574	0,66
Internet (0,75%)			
Meta Platforms 4,600% 15.05.2028	5.000.000	5.003.418	0,46
Meta Platforms 4,300% 15.08.2029	3.200.000	3.155.882	0,29
Total Internet		8.159.300	0,75
Investmentgesellschaften (1,16%)			
Apollo Debt Solutions 6,900% 13.04.2029	3.500.000	3.614.473	0,33
Ares Capital 5,875% 01.03.2029	2.500.000	2.521.644	0,23
Ares Strategic Income Fund 5,700% 15.03.2028	3.500.000	3.497.821	0,32
Blue Owl Capital 5,950% 15.03.2029	3.000.000	3.012.515	0,28
Total Investmentgesellschaften		12.646.453	1,16
Bau- & Bergbaumaschinen (0,47%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15.05.2026	5.175.000	5.168.642	0,47
Total Bau- & Bergbaumaschinen		5.168.642	0,47
Verschiedene Maschinen (1,34%)			
John Deere Capital 4,800% 09.01.2026	4.650.000	4.663.616	0,43
John Deere Capital 4,750% 20.01.2028	1.700.000	1.707.807	0,16
John Deere Capital 4,950% 14.07.2028	5.050.000	5.096.475	0,47
John Deere Capital 4,500% 16.01.2029	3.100.000	3.071.621	0,28
Total Verschiedene Maschinen		14.539.519	1,34
Medien (1,09%)			
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10.11.2026	3.700.000	3.770.809	0,35
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01.06.2029	5.100.000	5.199.420	0,48
Comcast 4,550% 15.01.2029	2.875.000	2.845.269	0,26
Total Medien		11.815.498	1,09
Öl & Gas (1,70%)			
BP Capital Markets America 5,017% 17.11.2027	3.500.000	3.535.942	0,33
BP Capital Markets America 4,699% 10.04.2029	4.300.000	4.273.146	0,39
Occidental Petroleum 5,200% 01.08.2029	4.100.000	4.071.262	0,37
Pioneer Natural Resources 5,100% 29.03.2026	3.600.000	3.623.514	0,33
Shell Finance US 2,375% 07.11.2029	3.400.000	3.048.579	0,28
Total Öl & Gas		18.552.443	1,70
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,70%)			
AbbVie 4,800% 15.03.2027	7.215.000	7.256.938	0,67
AbbVie 4,800% 15.03.2029	8.150.000	8.137.956	0,75
Amgen 5,507% 02.03.2026	4.350.000	4.348.251	0,40
Amgen 5,150% 02.03.2028	12.800.000	12.881.835	1,18
Bristol Myers Squibb 4,950% 20.02.2026	2.700.000	2.713.681	0,25
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2027	2.600.000	2.621.195	0,24
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2029	6.560.000	6.584.848	0,60
CVS Health 5,000% 20.02.2026	5.100.000	5.095.735	0,47
CVS Health 5,000% 30.01.2029	4.200.000	4.140.204	0,38

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (8,70%) (Fortsetzung)			
CVS Health 5,400% 01.06.2029	2.400.000	2.400.777	0,22
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2027	3.200.000	3.206.583	0,29
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2029	3.775.000	3.754.458	0,34
Eli Lilly & Co 4,200% 14.08.2029	3.800.000	3.724.528	0,34
Johnson & Johnson 4,800% 01.06.2029	4.300.000	4.334.420	0,40
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2026	10.100.000	10.084.273	0,93
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2028	13.600.000	13.473.558	1,24
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		94.759.240	8,70
Pipelines (2,99%)			
Energy Transfer 6,050% 01.12.2026	2.650.000	2.707.661	0,25
Energy Transfer 5,550% 15.02.2028	3.400.000	3.451.620	0,32
Energy Transfer 5,250% 01.07.2029	3.600.000	3.615.948	0,33
Enterprise Products Operating 4,600% 11.01.2027	4.000.000	3.999.099	0,37
Kinder Morgan 5,000% 01.02.2029	4.600.000	4.583.578	0,42
ONEOK 4,250% 24.09.2027	4.500.000	4.433.638	0,41
Targa Resources 6,150% 01.03.2029	2.300.000	2.386.021	0,22
Williams Companies 5,400% 02.03.2026	3.400.000	3.423.081	0,31
Williams Companies 4,900% 15.03.2029	4.000.000	3.969.610	0,36
Total Pipelines		32.570.256	2,99
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,27%)			
Crown Castle 5,000% 11.01.2028	2.925.000	2.921.128	0,27
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		2.921.128	0,27
Einzelhandel (2,14%)			
Home Depot 5,150% 25.06.2026	4.400.000	4.443.076	0,41
Home Depot 4,875% 25.06.2027	3.000.000	3.027.761	0,28
Home Depot 4,750% 25.06.2029	4.975.000	4.981.620	0,46
Lowe's Companies 4,800% 01.04.2026	3.750.000	3.756.184	0,34
Starbucks 4,750% 15.02.2026	3.500.000	3.508.545	0,32
Starbucks 4,850% 08.02.2027	3.600.000	3.614.498	0,33
Total Einzelhandel		23.331.684	2,14
Halbleiter (2,41%)			
Broadcom 5,050% 12.07.2027	4.200.000	4.239.387	0,39
Broadcom 5,050% 12.07.2029	7.600.000	7.624.334	0,70
Intel 4,875% 10.02.2026	4.900.000	4.899.992	0,45
Intel 4,875% 10.02.2028	6.250.000	6.213.235	0,57
Microchip Technology 5,050% 15.03.2029	3.250.000	3.240.191	0,30
Total Halbleiter		26.217.139	2,41
Software (0,92%)			
AppLovin 5,125% 01.12.2029	2.000.000	1.993.243	0,18
Cadence Design Systems 4,300% 10.09.2029	3.240.000	3.174.541	0,29
Oracle 4,200% 27.09.2029	5.000.000	4.827.427	0,45
Total Software		9.995.211	0,92
Telekommunikation (2,41%)			
Cisco Systems 4,900% 26.02.2026	2.855.000	2.872.686	0,26
Cisco Systems 4,800% 26.02.2027	7.400.000	7.450.676	0,69
Cisco Systems 4,850% 26.02.2029	8.350.000	8.402.922	0,77

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (2,41%) (Fortsetzung)			
T Mobile USA 4,850% 15.01.2029	3.300.000	3.280.785	0,30
T-Mobile USA 4,950% 15.03.2028	4.200.000	4.199.778	0,39
Total Telekommunikation		26.206.847	2,41
Total Unternehmensanleihen		1.068.114.521	98,11

Fonds

Kommerzielle Dienstleistungen (1,37%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	14.968.401	14.968.401	1,37
Total Kommerzielle Dienstleistungen		14.968.401	1,37
Total Fonds		14.968.401	1,37
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.079.998.925 USD)		1.083.082.922	99,48
Sonstige Nettovermögenswerte		5.633.591	0,52
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.088.716.513	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
127.629.651 CHF	145.413.090 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-4.580.372	-0,42
483.717 CHF	546.793 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13.036	0,00
442.619.025 EUR	468.148.847 USD	Deutsche Bank AG	3. Januar 2025	-9.816.826	-0,90
1.611.645 EUR	1.700.579 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3. Januar 2025	-31.721	0,00
2.000.494 EUR	2.081.308 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-9.796	0,00
13.992.116 EUR	14.557.356 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-68.519	-0,01
492.333 EUR	511.793 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.982	0,00
62.089.915 GBP	78.919.883 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-1.158.479	-0,11
529.406 GBP	673.843 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-10.815	0,00
397.767 GBP	509.019 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.856	0,00
1.126.580 USD	992.112 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	31.835	0,00
119.672.411 USD	108.501.590 CHF	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-53.481	0,00
2.022.844 USD	1.774.342 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	64.950	0,01
681.132 USD	599.463 CHF	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	19.655	0,00
1.494.386 USD	1.307.110 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	52.058	0,00
1.499.192 USD	1.309.759 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	53.941	0,01
2.085.187 USD	1.862.791 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	29.693	0,00
13.353.186 USD	12.007.599 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	103.422	0,01
69.995.944 USD	66.395.578 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.243.320	0,11
222.004.227 USD	213.858.362 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	553.883	0,05
544.720 USD	519.599 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.675	0,00
6.548.639 USD	6.218.511 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	109.371	0,01
59.096.352 USD	55.830.333 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.284.039	0,12
63.136.858 USD	59.706.538 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.310.735	0,12
780.560 USD	736.174 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	18.252	0,00
60.883.685 USD	57.421.567 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.423.650	0,13
4.811.509 USD	3.786.178 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	69.700	0,01
8.947.273 USD	7.013.910 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	163.053	0,02
5.358.311 USD	4.205.005 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	91.964	0,01
7.169.975 USD	5.602.891 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	152.915	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
510.366 USD	407.734 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-280	0,00
52.477.044 USD	41.947.037 GBP	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-57.422	-0,01
107.624.466 CHF	119.135.980 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	11.563	0,00
212.814.582 EUR	221.202.669 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	-552.439	-0,05
41.765.103 GBP	52.235.530 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	56.946	0,01
Total Devisenterminkontrakte				-9.514.404	-0,87

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Luftfahrt & Verteidigung (2,52%)			
Boeing 6,259% 01.05.2027	550.000	562.821	0,10
Boeing 6,298% 01.05.2029	750.000	777.665	0,14
Boeing 6,388% 01.05.2031	500.000	522.467	0,09
Boeing 6,528% 01.05.2034	1.500.000	1.571.110	0,28
Boeing 6,858% 01.05.2054	1.500.000	1.594.415	0,29
Boeing 7,008% 01.05.2064	800.000	850.646	0,15
L3Harris Technologies 5,400% 15.01.2027	800.000	809.550	0,15
L3Harris Technologies 5,400% 31.07.2033	700.000	698.287	0,13
Northrop Grumman 4,700% 15.03.2033	600.000	581.371	0,11
Northrop Grumman 4,950% 15.03.2053	650.000	580.225	0,10
Northrop Grumman 5,200% 01.06.2054	650.000	603.046	0,11
RTX 5,750% 08.11.2026	800.000	814.220	0,15
RTX 5,150% 27.02.2033	1.200.000	1.188.919	0,21
RTX 6,100% 15.03.2034	1.000.000	1.052.853	0,19
RTX 5,375% 27.02.2053	750.000	709.111	0,13
RTX 6,400% 15.03.2054	950.000	1.031.678	0,19
Total Luftfahrt & Verteidigung		13.948.384	2,52
Landwirtschaft (1,31%)			
Philip Morris International 4,875% 13.02.2026	800.000	802.324	0,15
Philip Morris International 4,875% 15.02.2028	1.150.000	1.152.133	0,21
Philip Morris International 4,875% 13.02.2029	300.000	299.577	0,05
Philip Morris International 5,125% 15.02.2030	1.450.000	1.456.794	0,26
Philip Morris International 5,125% 13.02.2031	1.000.000	1.000.268	0,18
Philip Morris International 5,375% 15.02.2033	1.250.000	1.252.416	0,23
Philip Morris International 5,625% 07.09.2033	400.000	406.142	0,07
Philip Morris International 5,250% 13.02.2034	900.000	889.872	0,16
Total Landwirtschaft		7.259.526	1,31
Autohersteller (2,55%)			
Cummins 5,450% 20.02.2054	600.000	583.866	0,11
General Motors Financial 6,050% 10.10.2025	750.000	756.283	0,14
General Motors Financial 5,400% 06.04.2026	1.000.000	1.005.851	0,18
General Motors Financial 5,400% 08.05.2027	600.000	606.259	0,11
General Motors Financial 5,350% 15.07.2027	300.000	302.893	0,06
General Motors Financial 6,000% 09.01.2028	550.000	564.647	0,10
General Motors Financial 5,800% 23.06.2028	600.000	612.034	0,11
General Motors Financial 5,800% 07.01.2029	1.100.000	1.121.239	0,20
General Motors Financial 5,550% 15.07.2029	900.000	909.374	0,16
General Motors Financial 5,750% 08.02.2031	450.000	455.417	0,08
General Motors Financial 5,600% 18.06.2031	900.000	902.599	0,16
General Motors Financial 6,400% 09.01.2033	900.000	932.242	0,17
General Motors Financial 6,100% 07.01.2034	1.000.000	1.014.743	0,18
General Motors Financial 5,950% 04.04.2034	600.000	602.905	0,11
Toyota Motor Credit 4,450% 18.05.2026	1.100.000	1.098.952	0,20
Toyota Motor Credit 4,625% 12.01.2028	670.000	668.491	0,12
Toyota Motor Credit 5,050% 16.05.2029	350.000	352.514	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Autohersteller (2,55%) (Fortsetzung)			
Toyota Motor Credit 4,550% 09.08.2029	600.000	591.995	0,11
Toyota Motor Credit 5,550% 20.11.2030	1.000.000	1.030.072	0,19
Total Autohersteller		14.112.376	2,55
Banken (28,35%)			
Bank of America 5,080% 20.01.2027	1.600.000	1.604.882	0,29
Bank of America 15.09.2027 (Nullkupon)	800.000	813.976	0,15
Bank of America 5,202% 25.04.2029	2.225.000	2.235.947	0,40
Bank of America 5,819% 15.09.2029	1.530.000	1.567.101	0,28
Bank of America 5,288% 25.04.2034	2.950.000	2.923.970	0,53
Bank of America 5,872% 15.09.2034	2.100.000	2.156.979	0,39
Bank of America 5,468% 23.01.2035	2.900.000	2.907.730	0,52
Bank of America 5,425% 15.08.2035	1.300.000	1.264.542	0,23
Bank of America 1,000% 25.10.2035	2.100.000	2.061.992	0,37
Bank of New York Mellon 4,947% 26.04.2027	600.000	602.274	0,11
Bank of New York Mellon 4,975% 14.03.2030	1.000.000	998.841	0,18
Bank of New York Mellon 5,060% 22.07.2032	500.000	498.346	0,09
Bank of New York Mellon 4,967% 26.04.2034	400.000	391.362	0,07
Bank of New York Mellon 1,000% 25.10.2034	700.000	756.639	0,14
Bank of New York Mellon 5,188% 14.03.2035	700.000	691.941	0,12
Citigroup 4,658% 24.05.2028	300.000	297.956	0,05
Citigroup 1,000% 13.02.2030	1.200.000	1.197.814	0,22
Citigroup 4,542% 19.09.2030	2.100.000	2.039.457	0,37
Citigroup 1,000% 25.05.2034	1.700.000	1.731.922	0,31
Citigroup 1,000% 19.11.2034	500.000	496.098	0,09
Citigroup 5,827% 13.02.2035	1.450.000	1.441.967	0,26
Citigroup 5,449% 11.06.2035	1.700.000	1.687.257	0,30
Citigroup 5,411% 19.09.2039	800.000	762.213	0,14
Citizens Financial Gruppe 5,841% 23.01.2030	750.000	760.867	0,14
Citizens Financial Gruppe 5,718% 23.07.2032	600.000	601.711	0,11
Comerica 5,982% 30.01.2030	500.000	505.336	0,09
Fifth Third Bancorp 6,339% 27.07.2029	650.000	673.674	0,12
Fifth Third Bancorp 5,631% 29.01.2032	700.000	707.407	0,13
Goldman Sachs Bank USA 5,283% 18.03.2027	1.300.000	1.306.975	0,24
Goldman Sachs Bank USA 5,414% 21.05.2027	1.800.000	1.813.659	0,33
Goldman Sachs Group 6,484% 24.10.2029	1.300.000	1.361.734	0,25
Goldman Sachs Group 5,727% 25.04.2030	1.090.000	1.113.008	0,20
Goldman Sachs Group 5,049% 23.07.2030	1.600.000	1.591.452	0,29
Goldman Sachs Group 4,692% 23.10.2030	1.400.000	1.371.430	0,25
Goldman Sachs Group 1,000% 24.10.2034	300.000	322.846	0,06
Goldman Sachs Group 5,851% 25.04.2035	1.550.000	1.577.206	0,28
Goldman Sachs Group 5,330% 23.07.2035	1.900.000	1.862.596	0,34
Goldman Sachs Group 5,016% 23.10.2035	2.200.000	2.109.628	0,38
Goldman Sachs Group 1,000% 19.11.2045	1.850.000	1.787.561	0,32
Huntington Bancshares 6,208% 21.08.2029	650.000	670.453	0,12
Huntington Bancshares 1,000% 15.01.2031	700.000	699.510	0,13
Huntington Bancshares 5,709% 02.02.2035	750.000	750.272	0,13
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22.10.2027	500.000	511.663	0,09
JPMorgan Chase & Co 5,040% 23.01.2028	1.100.000	1.103.435	0,20
JPMorgan Chase & Co 5,571% 22.04.2028	750.000	762.671	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (28,35%) (Fortsetzung)			
JPMorgan Chase & Co 4,979% 22.07.2028	1.500.000	1.503.355	0,27
JPMorgan Chase & Co 4,505% 22.10.2028	1.000.000	991.223	0,18
JPMorgan Chase & Co 5,299% 24.07.2029	1.800.000	1.816.029	0,33
JPMorgan Chase & Co 6,087% 23.10.2029	2.100.000	2.178.464	0,39
JPMorgan Chase & Co 5,012% 23.01.2030	1.700.000	1.697.539	0,31
JPMorgan Chase & Co 5,581% 22.04.2030	1.300.000	1.324.089	0,24
JPMorgan Chase & Co 4,995% 22.07.2030	1.500.000	1.494.825	0,27
JPMorgan Chase & Co 4,603% 22.10.2030	1.800.000	1.766.259	0,32
JPMorgan Chase & Co 4,912% 25.07.2033	550.000	538.017	0,10
JPMorgan Chase & Co 5,350% 01.06.2034	2.500.000	2.494.769	0,45
JPMorgan Chase & Co 6,254% 23.10.2034	1.450.000	1.533.140	0,28
JPMorgan Chase & Co 5,336% 23.01.2035	1.650.000	1.637.850	0,30
JPMorgan Chase & Co 5,766% 22.04.2035	1.750.000	1.790.866	0,32
JPMorgan Chase & Co 5,294% 22.07.2035	1.100.000	1.086.728	0,20
JPMorgan Chase & Co 4,946% 22.10.2035	2.700.000	2.600.853	0,47
JPMorgan Chase & Co 5,534% 29.11.2045	1.300.000	1.269.254	0,23
KeyCorp 6,401% 06.03.2035	450.000	468.444	0,08
M&T Bank 7,413% 30.10.2029	500.000	535.258	0,10
M&T Bank 5,053% 27.01.2034	500.000	478.372	0,09
Morgan Stanley 5,050% 28.01.2027	567.000	568.729	0,10
Morgan Stanley 5,652% 13.04.2028	300.000	304.721	0,05
Morgan Stanley 5,123% 01.02.2029	1.150.000	1.152.123	0,21
Morgan Stanley 5,164% 20.04.2029	2.100.000	2.105.854	0,38
Morgan Stanley 5,449% 20.07.2029	1.930.000	1.951.252	0,35
Morgan Stanley 6,407% 01.11.2029	1.100.000	1.149.174	0,21
Morgan Stanley 5,173% 16.01.2030	1.100.000	1.100.365	0,20
Morgan Stanley 5,656% 18.04.2030	1.500.000	1.527.651	0,28
Morgan Stanley 5,042% 19.07.2030	1.500.000	1.493.559	0,27
Morgan Stanley 4,654% 18.10.2030	1.800.000	1.761.715	0,32
Morgan Stanley 5,250% 21.04.2034	1.500.000	1.477.073	0,27
Morgan Stanley 5,424% 21.07.2034	1.500.000	1.490.508	0,27
Morgan Stanley 6,627% 01.11.2034	1.250.000	1.341.729	0,24
Morgan Stanley 5,466% 18.01.2035	1.400.000	1.391.918	0,25
Morgan Stanley 5,831% 19.04.2035	1.400.000	1.426.109	0,26
Morgan Stanley 5,320% 19.07.2035	2.600.000	2.560.633	0,46
Morgan Stanley 5,948% 19.01.2038	1.050.000	1.051.200	0,19
Morgan Stanley 5,942% 07.02.2039	1.000.000	1.002.115	0,18
Morgan Stanley 1,000% 19.11.2055	1.600.000	1.545.617	0,28
PNC Financial Services Group 4,758% 26.01.2027	1.000.000	998.415	0,18
PNC Financial Services Group 5,102% 23.07.2027	1.000.000	1.004.386	0,18
PNC Financial Services Group 5,300% 21.01.2028	800.000	806.426	0,15
PNC Financial Services Group 5,582% 12.06.2029	1.275.000	1.295.936	0,23
PNC Financial Services Group 5,492% 14.05.2030	1.400.000	1.418.231	0,26
PNC Financial Services Group 6,037% 28.10.2033	300.000	310.339	0,06
PNC Financial Services Group 5,068% 24.01.2034	600.000	583.676	0,10
PNC Financial Services Group 6,875% 20.10.2034	1.600.000	1.744.281	0,31
PNC Financial Services Group 5,676% 22.01.2035	1.350.000	1.363.820	0,25
PNC Financial Services Group 5,401% 23.07.2035	800.000	794.141	0,14
Regions Financial 5,502% 06.09.2035	600.000	585.387	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (28,35%) (Fortsetzung)			
Santander Holdings USA 2,490% 06.01.2028	200.000	189.541	0,03
Santander Holdings USA 6,499% 09.03.2029	950.000	976.856	0,18
Santander Holdings USA 5,353% 06.09.2030	600.000	592.329	0,11
State Street 5,272% 03.08.2026	500.000	504.916	0,09
State Street 4,993% 18.03.2027	700.000	705.669	0,13
State Street 4,330% 22.10.2027	500.000	496.164	0,09
State Street 4,530% 20.02.2029	1.200.000	1.186.339	0,21
State Street 5,684% 21.11.2029	400.000	410.501	0,07
State Street 5,159% 18.05.2034	450.000	445.945	0,08
Truist Financial 6,047% 08.06.2027	450.000	457.057	0,08
Truist Financial 4,873% 26.01.2029	950.000	943.781	0,17
Truist Financial 7,161% 30.10.2029	1.000.000	1.069.154	0,19
Truist Financial 5,435% 24.01.2030	1.000.000	1.007.122	0,18
Truist Financial 1,000% 05.08.2032	800.000	789.401	0,14
Truist Financial 5,122% 26.01.2034	500.000	485.289	0,09
Truist Financial 5,867% 08.06.2034	1.100.000	1.117.659	0,20
Truist Financial 5,711% 24.01.2035	1.350.000	1.361.760	0,25
US Bancorp 4,653% 01.02.2029	1.000.000	989.774	0,18
US Bancorp 5,775% 12.06.2029	1.000.000	1.022.258	0,18
US Bancorp 5,384% 23.01.2030	1.300.000	1.311.250	0,24
US Bancorp 5,100% 23.07.2030	750.000	748.267	0,13
US Bancorp 4,839% 01.02.2034	1.100.000	1.051.151	0,19
US Bancorp 5,836% 12.06.2034	700.000	713.302	0,13
US Bancorp 5,678% 23.01.2035	1.500.000	1.513.167	0,27
Wells Fargo & Co 5,707% 22.04.2028	1.200.000	1.219.597	0,22
Wells Fargo & Co 5,574% 25.07.2029	3.000.000	3.043.063	0,55
Wells Fargo & Co 6,303% 23.10.2029	1.400.000	1.454.628	0,26
Wells Fargo & Co 5,198% 23.01.2030	2.050.000	2.056.570	0,37
Wells Fargo & Co 5,389% 24.04.2034	2.600.000	2.566.245	0,46
Wells Fargo & Co 5,557% 25.07.2034	2.100.000	2.093.681	0,38
Wells Fargo & Co 6,491% 23.10.2034	1.250.000	1.326.684	0,24
Wells Fargo & Co 5,499% 23.01.2035	2.200.000	2.185.800	0,39
Wells Fargo & Co 5,211% 03.12.2035	1.400.000	1.363.137	0,25
Total Banken		157.006.774	28,35
Getränke (0,62%)			
Coca-Cola 5,000% 13.05.2034	450.000	449.155	0,08
Coca-Cola 5,300% 13.05.2054	500.000	483.457	0,09
Coca-Cola 5,200% 14.01.2055	1.050.000	998.440	0,18
Coca-Cola 5,400% 13.05.2064	950.000	914.141	0,16
PepsiCo 4,450% 15.02.2033	600.000	593.742	0,11
Total Getränke		3.438.935	0,62
Chemie (0,43%)			
Air Products & Chemicals 4,850% 08.02.2034	600.000	584.750	0,11
Celanese US Holdings 6,600% 15.11.2028	400.000	409.219	0,07
Celanese US Holdings 6,800% 15.11.2030	600.000	620.540	0,11
Celanese US Holdings 6,950% 15.11.2033	750.000	778.624	0,14
Total Chemie		2.393.133	0,43

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (0,48%)			
Automatic Data Processing 4,450% 09.09.2034	600.000	570.312	0,10
S&P Global 2,450% 01.03.2027	300.000	286.724	0,05
S&P Global 2,700% 01.03.2029	1.000.000	920.382	0,17
S&P Global 2,900% 01.03.2032	1.000.000	871.554	0,16
Total Kommerzielle Dienstleistungen		2.648.972	0,48
Computer (2,17%)			
Accenture Capital 4,050% 04.10.2029	1.500.000	1.454.259	0,26
Accenture Capital 4,250% 04.10.2031	600.000	576.483	0,10
Accenture Capital 4,500% 04.10.2034	650.000	617.776	0,11
Apple 4,421% 08.05.2026	250.000	249.896	0,05
Apple 4,000% 10.05.2028	1.075.000	1.059.279	0,19
Apple 4,300% 10.05.2033	600.000	584.958	0,11
Apple 4,850% 10.05.2053	800.000	755.260	0,14
Dell International via EMC 5,250% 01.02.2028	500.000	505.470	0,09
Dell International via EMC 5,750% 01.02.2033	650.000	667.651	0,12
Dell International via EMC 5,400% 15.04.2034	600.000	597.797	0,11
Hewlett Packard Enterprise 4,450% 25.09.2026	800.000	795.832	0,14
Hewlett Packard Enterprise 4,400% 25.09.2027	550.000	543.846	0,10
Hewlett Packard Enterprise 4,550% 15.10.2029	950.000	925.692	0,17
Hewlett Packard Enterprise 4,850% 15.10.2031	600.000	585.066	0,11
Hewlett Packard Enterprise 5,000% 15.10.2034	1.350.000	1.297.997	0,23
Hewlett Packard Enterprise 5,600% 15.10.2054	850.000	800.926	0,14
Total Computer		12.018.188	2,17
Kosmetik & Körperpflege (0,49%)			
Kenvue 5,050% 22.03.2028	600.000	607.064	0,11
Kenvue 4,900% 22.03.2033	1.500.000	1.474.013	0,26
Kenvue 5,050% 22.03.2053	700.000	648.928	0,12
Total Kosmetik & Körperpflege		2.730.005	0,49
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,81%)			
American Express 4,900% 13.02.2026	750.000	752.425	0,14
American Express 5,645% 23.04.2027	900.000	909.557	0,16
American Express 5,389% 28.07.2027	500.000	505.403	0,09
American Express 5,850% 05.11.2027	200.000	206.070	0,04
American Express 5,098% 16.02.2028	1.100.000	1.105.496	0,20
American Express 5,043% 26.07.2028	500.000	502.001	0,09
American Express 5,282% 27.07.2029	1.050.000	1.059.631	0,19
American Express 5,532% 25.04.2030	500.000	508.685	0,09
American Express 6,489% 30.10.2031	300.000	319.974	0,06
American Express 5,043% 01.05.2034	750.000	735.937	0,13
American Express 5,284% 26.07.2035	1.200.000	1.184.432	0,21
BlackRock 4,750% 25.05.2033	600.000	586.106	0,11
Blackrock Funding 5,000% 14.03.2034	650.000	642.207	0,12
Blackrock Funding 5,250% 14.03.2054	800.000	754.386	0,14
Blackrock Funding 5,350% 08.01.2055	900.000	859.695	0,16
Capital One Financial 4,985% 24.07.2026	150.000	149.856	0,03
Capital One Financial 5,468% 01.02.2029	300.000	302.359	0,05
Capital One Financial 6,312% 08.06.2029	1.300.000	1.342.647	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,81%) (Fortsetzung)			
Capital One Financial 5,700% 01.02.2030	200.000	202.769	0,04
Capital One Financial 5,463% 26.07.2030	500.000	501.597	0,09
Capital One Financial 7,624% 30.10.2031	1.100.000	1.213.405	0,22
Capital One Financial 5,817% 01.02.2034	400.000	400.834	0,07
Capital One Financial 6,377% 08.06.2034	1.000.000	1.037.862	0,19
Capital One Financial 6,051% 01.02.2035	500.000	508.276	0,09
Capital One Financial 5,884% 26.07.2035	1.050.000	1.053.590	0,19
Charles Schwab 5,875% 24.08.2026	600.000	610.504	0,11
Charles Schwab 5,643% 19.05.2029	600.000	611.807	0,11
Charles Schwab 6,196% 17.11.2029	1.300.000	1.354.043	0,24
Charles Schwab 5,853% 19.05.2034	650.000	668.076	0,12
Charles Schwab 6,136% 24.08.2034	500.000	523.824	0,09
Discover Financial Services 7,964% 02.11.2034	700.000	799.518	0,14
Jefferies Financial Group 5,875% 21.07.2028	950.000	970.907	0,18
Jefferies Financial Group 6,200% 14.04.2034	700.000	720.877	0,13
Mastercard 4,350% 15.01.2032	600.000	579.623	0,10
Mastercard 4,875% 09.05.2034	500.000	491.969	0,09
Mastercard 4,550% 15.01.2035	850.000	812.047	0,15
Nasdaq 5,350% 28.06.2028	400.000	405.413	0,07
Nasdaq 5,550% 15.02.2034	750.000	757.095	0,14
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		26.650.903	4,81
Energie (3,99%)			
American Electric Power 5,200% 15.01.2029	690.000	694.983	0,13
Consolidated Edison of New York 5,700% 15.05.2054	550.000	547.020	0,10
Dominion Energy 7,000% 01.06.2054	600.000	632.956	0,11
Dominion Energy 6,875% 01.02.2055	500.000	519.798	0,09
Dominion Energy 1,000% 15.05.2055	500.000	509.347	0,09
DTE Energy 4,950% 01.07.2027	400.000	401.500	0,07
DTE Energy 5,100% 01.03.2029	1.000.000	1.002.156	0,18
Duke Energy 4,500% 15.08.2032	300.000	285.793	0,05
Duke Energy 6,450% 01.09.2054	550.000	558.585	0,10
Duke Energy Carolinas 4,950% 15.01.2033	600.000	589.592	0,11
Entergy 7,125% 01.12.2054	700.000	713.496	0,13
Eversource Energy 5,450% 01.03.2028	800.000	810.065	0,15
Exelon 5,150% 15.03.2028	500.000	502.868	0,09
Exelon 5,600% 15.03.2053	500.000	481.670	0,09
Florida Power & Light 5,050% 01.04.2028	900.000	908.751	0,16
Georgia Power 4,950% 17.05.2033	500.000	489.748	0,09
MidAmerican Energy 5,850% 15.09.2054	100.000	101.873	0,02
NextEra Energy Capital Holdings 29.01.2026 (Nullkupon)	500.000	501.127	0,09
NextEra Energy Capital Holdings 4,625% 15.07.2027	550.000	549.168	0,10
NextEra Energy Capital Holdings 5,050% 28.02.2033	500.000	490.676	0,09
NextEra Energy Capital Holdings 5,250% 15.03.2034	600.000	593.593	0,11
NextEra Energy Capital Holdings 5,250% 28.02.2053	750.000	688.970	0,12
NextEra Energy Capital Holdings 6,750% 15.06.2054	850.000	871.364	0,16
NextEra Energy Capital Holdings 6,700% 01.09.2054	500.000	508.075	0,09
Pacific Gas and Electric 6,400% 15.06.2033	500.000	527.880	0,09
Pacific Gas and Electric 5,800% 15.05.2034	550.000	562.726	0,10
Pacific Gas and Electric 6,750% 15.01.2053	1.050.000	1.144.025	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Energie (3,99%) (Fortsetzung)			
PacifiCorp 5,450% 15.02.2034	700.000	695.874	0,13
PacifiCorp 5,350% 01.12.2053	500.000	459.317	0,08
PacifiCorp 5,500% 15.05.2054	725.000	678.686	0,12
PacifiCorp 5,800% 15.01.2055	950.000	925.510	0,17
Sempra 6,400% 01.10.2054	800.000	792.801	0,14
Sempra 6,875% 01.10.2054	500.000	505.293	0,09
Southern 5,500% 15.03.2029	700.000	713.961	0,13
Southern 5,700% 15.03.2034	750.000	766.184	0,14
WEC Energy Group 4,750% 09.01.2026	400.000	400.164	0,07
Total Energie		22.125.595	3,99
Elektronik (0,67%)			
Honeywell International 4,650% 30.07.2027	600.000	602.005	0,11
Honeywell International 4,700% 01.02.2030	750.000	745.822	0,13
Honeywell International 4,500% 15.01.2034	650.000	619.912	0,11
Honeywell International 5,000% 01.03.2035	800.000	783.290	0,14
Honeywell International 5,250% 01.03.2054	1.050.000	984.434	0,18
Total Elektronik		3.735.463	0,67
Unterhaltung (2,39%)			
Warnermedia Holdings 6,412% 15.03.2026	750.000	750.418	0,14
Warnermedia Holdings 3,755% 15.03.2027	2.250.000	2.167.632	0,39
Warnermedia Holdings 4,054% 15.03.2029	1.250.000	1.162.436	0,21
Warnermedia Holdings 4,279% 15.03.2032	3.300.000	2.907.588	0,52
Warnermedia Holdings 5,050% 15.03.2042	2.500.000	2.007.051	0,36
Warnermedia Holdings 5,141% 15.03.2052	4.000.000	2.976.374	0,54
Warnermedia Holdings 5,391% 15.03.2062	1.750.000	1.288.336	0,23
Total Unterhaltung		13.259.835	2,39
Umweltschutz (0,49%)			
Waste Management 4,500% 15.03.2028	500.000	496.952	0,09
Waste Management 4,875% 15.02.2034	600.000	588.152	0,11
Waste Management 4,950% 15.03.2035	1.050.000	1.021.636	0,18
Waste Management 5,350% 15.10.2054	650.000	623.430	0,11
Total Umweltschutz		2.730.170	0,49
Nahrungsmittel (1,82%)			
Campbell Soup 5,400% 21.03.2034	600.000	597.655	0,11
General Mills 4,950% 29.03.2033	475.000	462.006	0,08
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 5,500% 15.01.2030	1.300.000	1.298.364	0,24
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 5,750% 01.04.2033	900.000	896.839	0,16
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 6,750% 15.03.2034	750.000	794.410	0,14
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 6,500% 01.12.2052	950.000	960.427	0,17
JM Smucker 6,200% 15.11.2033	700.000	737.873	0,13
JM Smucker 6,500% 15.11.2053	550.000	590.792	0,11
Kroger 5,000% 15.09.2034	1.100.000	1.065.656	0,19
Kroger 5,500% 15.09.2054	1.400.000	1.317.343	0,24
Kroger 5,650% 15.09.2064	800.000	753.293	0,14
Pilgrim's Pride 6,250% 01.07.2033	600.000	612.174	0,11
Total Nahrungsmittel		10.086.832	1,82

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gas (0,09%)			
NiSource 5,250% 30.03.2028	500.000	503.913	0,09
Total Gas		503.913	0,09
Werkzeuge und Werkzeugmaschinen (0,39%)			
Regal Rexnord 6,050% 15.02.2026	650.000	655.865	0,12
Regal Rexnord 6,050% 15.04.2028	700.000	712.351	0,13
Regal Rexnord 6,400% 15.04.2033	750.000	773.804	0,14
Total Werkzeuge und Werkzeugmaschinen		2.142.020	0,39
Gesundheitsprodukte (1,36%)			
GE HealthCare Technologies 4,800% 14.08.2029	600.000	594.063	0,11
Medtronic Global Holdings 4,250% 30.03.2028	400.000	394.903	0,07
Medtronic Global Holdings 4,500% 30.03.2033	800.000	764.381	0,14
Solventum 5,450% 25.02.2027	500.000	504.324	0,09
Solventum 5,400% 01.03.2029	750.000	751.951	0,14
Solventum 5,450% 13.03.2031	1.100.000	1.099.163	0,20
Solventum 5,600% 23.03.2034	750.000	745.779	0,13
Solventum 5,900% 30.04.2054	700.000	682.245	0,12
Thermo Fisher Scientific 5,000% 05.12.2026	800.000	806.888	0,14
Thermo Fisher Scientific 5,000% 31.01.2029	750.000	756.260	0,14
Thermo Fisher Scientific 5,086% 10.08.2033	450.000	447.274	0,08
Total Gesundheitsprodukte		7.547.231	1,36
Gesundheitsdienstleistungen (4,64%)			
Cigna Group 5,000% 15.05.2029	300.000	299.678	0,05
Cigna Group 5,250% 15.02.2034	800.000	784.314	0,14
Elevance Health 4,750% 15.02.2033	500.000	479.070	0,09
Elevance Health 5,375% 15.06.2034	750.000	743.384	0,13
Elevance Health 5,200% 15.02.2035	750.000	732.783	0,13
Elevance Health 5,125% 15.02.2053	550.000	486.826	0,09
Elevance Health 5,650% 15.06.2054	500.000	479.445	0,09
Elevance Health 5,700% 15.02.2055	900.000	868.162	0,16
HCA 3,125% 15.03.2027	175.000	168.402	0,03
HCA 5,200% 01.06.2028	300.000	300.612	0,05
HCA 5,450% 01.04.2031	1.350.000	1.347.151	0,24
HCA 5,500% 01.06.2033	400.000	394.953	0,07
HCA 5,600% 01.04.2034	550.000	541.815	0,10
HCA 5,450% 15.09.2034	1.000.000	974.091	0,18
HCA 4,625% 15.03.2052	1.000.000	778.760	0,14
HCA 5,900% 01.06.2053	850.000	800.035	0,14
HCA 6,000% 01.04.2054	750.000	715.684	0,13
HCA 5,950% 15.09.2054	600.000	570.278	0,10
Humana 5,375% 15.04.2031	500.000	495.801	0,09
Humana 5,750% 15.04.2054	600.000	556.438	0,10
IQVIA 6,250% 01.02.2029	650.000	671.231	0,12
UnitedHealth Group 4,250% 15.01.2029	900.000	881.983	0,16
UnitedHealth Group 4,900% 15.04.2031	600.000	596.653	0,11
UnitedHealth Group 4,950% 15.01.2032	1.600.000	1.580.304	0,29
UnitedHealth Group 4,500% 15.04.2033	600.000	569.040	0,10
UnitedHealth Group 5,000% 15.04.2034	950.000	926.003	0,17

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Gesundheitsdienstleistungen (4,64%) (Fortsetzung)			
UnitedHealth Group 5,150% 15.07.2034	1.100.000	1.084.727	0,20
UnitedHealth Group 5,500% 15.07.2044	1.000.000	968.820	0,18
UnitedHealth Group 5,050% 15.04.2053	700.000	626.332	0,11
UnitedHealth Group 5,375% 15.04.2054	1.150.000	1.077.195	0,19
UnitedHealth Group 5,625% 15.07.2054	1.600.000	1.553.028	0,28
UnitedHealth Group 5,200% 15.04.2063	800.000	717.225	0,13
UnitedHealth Group 5,500% 15.04.2064	700.000	655.015	0,12
UnitedHealth Group 5,750% 15.07.2064	1.300.000	1.263.834	0,23
Total Gesundheitsdienstleistungen		25.689.072	4,64
Versicherungen (2,14%)			
Aon North America 5,150% 01.03.2029	500.000	501.664	0,09
Aon North America 5,450% 01.03.2034	1.000.000	999.301	0,18
Aon North America 5,750% 01.03.2054	1.250.000	1.223.522	0,22
Arthur J Gallagher & Co 5,150% 15.02.2035	300.000	293.308	0,05
Athene Holding 6,250% 01.04.2054	650.000	652.541	0,12
Chubb INA Holdings 5,000% 15.03.2034	800.000	789.906	0,14
Corebridge Financial 3,650% 05.04.2027	775.000	752.979	0,14
Corebridge Financial 3,900% 05.04.2032	900.000	818.118	0,15
Corebridge Financial 4,400% 05.04.2052	700.000	563.064	0,10
Marsh & McLennan Companies 4,650% 15.03.2030	300.000	296.291	0,06
Marsh & McLennan Companies 4,850% 15.11.2031	1.000.000	986.272	0,18
Marsh & McLennan Companies 5,000% 15.03.2035	1.000.000	974.999	0,18
Marsh & McLennan Companies 5,700% 15.09.2053	450.000	450.153	0,08
Marsh & McLennan Companies 5,400% 15.03.2055	1.050.000	1.008.672	0,18
MetLife 5,375% 15.07.2033	500.000	505.421	0,09
MetLife 5,250% 15.01.2054	550.000	515.317	0,09
Prudential Financial 6,500% 15.03.2054	500.000	513.989	0,09
Total Versicherungen		11.845.517	2,14
Internet (2,47%)			
Meta Platforms 4,600% 15.05.2028	600.000	600.410	0,11
Meta Platforms 4,300% 15.08.2029	800.000	788.970	0,14
Meta Platforms 4,800% 15.05.2030	600.000	604.172	0,11
Meta Platforms 4,550% 15.08.2031	600.000	589.880	0,11
Meta Platforms 3,850% 15.08.2032	150.000	139.409	0,02
Meta Platforms 4,950% 15.05.2033	1.200.000	1.200.167	0,22
Meta Platforms 4,750% 15.08.2034	1.250.000	1.217.320	0,22
Meta Platforms 4,450% 15.08.2052	1.050.000	883.274	0,16
Meta Platforms 5,600% 15.05.2053	1.650.000	1.646.824	0,30
Meta Platforms 5,400% 15.08.2054	500.000	484.668	0,09
Meta Platforms 4,650% 15.08.2062	550.000	466.022	0,08
Meta Platforms 5,750% 15.05.2063	800.000	806.152	0,15
Meta Platforms 5,550% 15.08.2064	1.550.000	1.512.084	0,27
Netflix 4,900% 15.08.2034	500.000	490.121	0,09
Uber Technologies 4,300% 15.01.2030	750.000	725.150	0,13
Uber Technologies 4,800% 15.09.2034	750.000	715.443	0,13
Uber Technologies 5,350% 15.09.2054	850.000	785.405	0,14
Total Internet		13.655.471	2,47

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (0,64%)			
Apollo Debt Solutions 6,900% 13.04.2029	500.000	516.353	0,09
Apollo Debt Solutions 6,700% 29.07.2031	650.000	667.226	0,12
Ares Capital 5,875% 01.03.2029	750.000	756.493	0,14
Ares Strategic Income Fund 5,700% 15.03.2028	600.000	599.627	0,11
Blue Owl Capital 5,950% 15.03.2029	600.000	602.503	0,11
Blue Owl Credit Income 5,800% 15.03.2030	400.000	393.387	0,07
Total Investmentgesellschaften		3.535.589	0,64
Hotelwesen (0,19%)			
Marriott International 5,300% 15.05.2034	450.000	446.638	0,08
Marriott International 5,350% 15.03.2035	600.000	592.213	0,11
Total Hotelwesen		1.038.851	0,19
Bau- & Bergbaumaschinen (0,13%)			
Caterpillar Financial Services 4,350% 15.05.2026	700.000	699.140	0,13
Total Bau- & Bergbaumaschinen		699.140	0,13
Verschiedene Maschinen (1,08%)			
Ingersoll Rand 5,700% 14.08.2033	800.000	817.304	0,15
John Deere Capital 4,800% 09.01.2026	650.000	651.903	0,12
John Deere Capital 4,750% 20.01.2028	600.000	602.755	0,11
John Deere Capital 4,950% 14.07.2028	600.000	605.522	0,11
John Deere Capital 4,500% 16.01.2029	950.000	941.303	0,17
John Deere Capital 4,700% 10.06.2030	300.000	298.744	0,05
John Deere Capital 4,400% 08.09.2031	800.000	774.245	0,14
John Deere Capital 5,150% 08.09.2033	600.000	601.117	0,11
John Deere Capital 5,100% 11.04.2034	700.000	698.491	0,12
Total Verschiedene Maschinen		5.991.384	1,08
Medien (1,41%)			
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,150% 10.11.2026	800.000	815.310	0,15
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,100% 01.06.2029	750.000	764.621	0,14
Charter Communications Operating via Charter Communications Operating Capital 6,550% 01.06.2034	900.000	919.765	0,17
Comcast 4,550% 15.01.2029	450.000	445.346	0,08
Comcast 4,650% 15.02.2033	500.000	482.200	0,09
Comcast 4,800% 15.05.2033	700.000	679.960	0,12
Comcast 5,300% 01.06.2034	850.000	848.528	0,15
Comcast 5,350% 15.05.2053	700.000	646.678	0,12
Comcast 5,650% 01.06.2054	850.000	821.004	0,15
Comcast 5,500% 15.05.2064	800.000	747.342	0,13
Fox 6,500% 13.10.2033	600.000	631.309	0,11
Total Medien		7.802.063	1,41
Öl & Gas (3,89%)			
BP Capital Markets America 5,017% 17.11.2027	500.000	505.135	0,09
BP Capital Markets America 4,699% 10.04.2029	1.050.000	1.043.443	0,19
BP Capital Markets America 4,812% 13.02.2033	1.300.000	1.253.925	0,23
BP Capital Markets America 4,893% 11.09.2033	1.000.000	967.611	0,17
BP Capital Markets America 10.04.2034 (Nullkupon)	450.000	437.884	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (3,89%) (Fortsetzung)			
BP Capital Markets America 5,227% 17.11.2034	1.150.000	1.132.120	0,20
ConocoPhillips 4,700% 15.01.2030	850.000	841.195	0,15
ConocoPhillips 5,050% 15.09.2033	450.000	444.371	0,08
ConocoPhillips 5,000% 15.01.2035	800.000	777.088	0,14
ConocoPhillips 5,300% 15.05.2053	500.000	462.341	0,08
ConocoPhillips 5,550% 15.03.2054	550.000	528.389	0,09
ConocoPhillips 5,500% 15.01.2055	800.000	759.749	0,14
Devon Energy 5,200% 15.09.2034	600.000	570.034	0,10
Devon Energy 5,750% 15.09.2054	650.000	590.830	0,11
Diamondback Energy 5,400% 18.04.2034	800.000	787.021	0,14
Diamondback Energy 5,750% 18.04.2054	900.000	844.706	0,15
Diamondback Energy 5,900% 18.04.2064	550.000	515.300	0,09
EOG Resources 5,650% 01.12.2054	600.000	587.988	0,11
Occidental Petroleum 5,200% 01.08.2029	700.000	695.094	0,13
Occidental Petroleum 5,375% 01.01.2032	600.000	587.820	0,11
Occidental Petroleum 5,550% 01.10.2034	500.000	485.324	0,09
Occidental Petroleum 6,050% 01.10.2054	700.000	658.698	0,12
Phillips 66 5,250% 15.06.2031	600.000	601.346	0,11
Pioneer Natural Resources 5,100% 29.03.2026	550.000	553.592	0,10
Shell Finance US 2,375% 07.11.2029	500.000	448.321	0,08
Shell Finance US 2,750% 06.04.2030	1.000.000	901.063	0,16
Shell Finance US 4,125% 11.05.2035	600.000	549.866	0,10
Shell Finance US 4,375% 11.05.2045	500.000	417.711	0,08
Shell Finance US 4,000% 10.05.2046	1.600.000	1.253.736	0,23
Shell Finance US 3,250% 06.04.2050	2.000.000	1.345.971	0,24
Total Öl & Gas		21.547.672	3,89
Pharmaprodukte & Biotechnologie (12,24%)			
AbbVie 4,800% 15.03.2027	1.400.000	1.408.138	0,25
AbbVie 4,800% 15.03.2029	1.200.000	1.198.227	0,22
AbbVie 4,950% 15.03.2031	1.300.000	1.298.719	0,24
AbbVie 5,050% 15.03.2034	1.700.000	1.679.896	0,30
AbbVie 5,400% 15.03.2054	1.600.000	1.542.080	0,28
AbbVie 5,500% 15.03.2064	900.000	861.496	0,16
Amgen 5,507% 02.03.2026	800.000	799.678	0,14
Amgen 5,150% 02.03.2028	2.500.000	2.515.983	0,45
Amgen 5,250% 02.03.2030	1.400.000	1.412.542	0,26
Amgen 5,250% 02.03.2033	2.550.000	2.529.999	0,46
Amgen 5,600% 02.03.2043	1.800.000	1.750.918	0,32
Amgen 5,650% 02.03.2053	2.200.000	2.119.798	0,38
Amgen 5,750% 02.03.2063	1.700.000	1.630.604	0,30
Bristol Myers Squibb 4,950% 20.02.2026	500.000	502.534	0,09
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2027	500.000	504.076	0,09
Bristol Myers Squibb 4,900% 22.02.2029	1.200.000	1.204.545	0,22
Bristol Myers Squibb 5,100% 22.02.2031	950.000	955.001	0,17
Bristol Myers Squibb 5,200% 22.02.2034	1.400.000	1.395.943	0,25
Bristol Myers Squibb 5,550% 22.02.2054	1.600.000	1.554.126	0,28
Bristol Myers Squibb 5,650% 22.02.2064	1.050.000	1.010.440	0,18
Bristol-Myers Squibb 5,750% 01.02.2031	400.000	416.092	0,08
Bristol-Myers Squibb 5,900% 15.11.2033	600.000	629.833	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pharmaprodukte & Biotechnologie (12,24%) (Fortsetzung)			
Bristol-Myers Squibb 6,250% 15.11.2053	850.000	900.730	0,16
Bristol-Myers Squibb 6,400% 15.11.2063	600.000	641.700	0,12
Cardinal Health 5,350% 15.11.2034	400.000	391.437	0,07
Cigna Group 5,600% 15.02.2054	900.000	843.823	0,15
CVS Health 5,000% 20.02.2026	875.000	874.268	0,16
CVS Health 5,400% 01.06.2029	1.275.000	1.275.413	0,23
CVS Health 5,125% 21.02.2030	650.000	636.429	0,12
CVS Health 5,550% 01.06.2031	500.000	496.115	0,09
CVS Health 5,250% 21.02.2033	1.000.000	957.701	0,17
CVS Health 5,300% 01.06.2033	1.100.000	1.054.402	0,19
CVS Health 5,700% 01.06.2034	800.000	786.154	0,14
CVS Health 5,625% 21.02.2053	550.000	486.351	0,09
CVS Health 5,875% 01.06.2053	550.000	504.411	0,09
CVS Health 6,050% 01.06.2054	850.000	799.438	0,14
Eli Lilly & Co 4,500% 09.02.2027	1.000.000	1.002.057	0,18
Eli Lilly & Co 4,200% 14.08.2029	700.000	686.097	0,12
Eli Lilly & Co 4,700% 27.02.2033	350.000	342.785	0,06
Eli Lilly & Co 4,700% 09.02.2034	950.000	920.734	0,17
Eli Lilly & Co 4,600% 14.08.2034	700.000	672.273	0,12
Eli Lilly & Co 4,875% 27.02.2053	700.000	631.559	0,11
Eli Lilly & Co 5,000% 09.02.2054	950.000	873.521	0,16
Eli Lilly & Co 5,050% 14.08.2054	850.000	785.682	0,14
Eli Lilly & Co 4,950% 27.02.2063	550.000	494.298	0,09
Eli Lilly & Co 5,100% 09.02.2064	750.000	686.140	0,12
Gilead Sciences 5,250% 15.10.2033	500.000	501.251	0,09
Gilead Sciences 5,100% 15.06.2035	600.000	589.479	0,11
Gilead Sciences 5,550% 15.10.2053	700.000	688.024	0,12
Gilead Sciences 5,500% 15.11.2054	600.000	583.899	0,11
Johnson & Johnson 4,800% 01.06.2029	600.000	604.803	0,11
Johnson & Johnson 4,900% 01.06.2031	500.000	503.237	0,09
Merck & Co 4,500% 17.05.2033	700.000	674.423	0,12
Merck & Co 5,000% 17.05.2053	800.000	729.096	0,13
Merck & Co 5,150% 17.05.2063	700.000	639.051	0,12
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2026	1.450.000	1.447.742	0,26
Pfizer Investment Enterprises 4,450% 19.05.2028	2.350.000	2.328.152	0,42
Pfizer Investment Enterprises 4,650% 19.05.2030	1.900.000	1.879.604	0,34
Pfizer Investment Enterprises 4,750% 19.05.2033	3.000.000	2.903.140	0,52
Pfizer Investment Enterprises 5,110% 19.05.2043	1.650.000	1.548.697	0,28
Pfizer Investment Enterprises 5,300% 19.05.2053	3.600.000	3.377.722	0,61
Pfizer Investment Enterprises 5,340% 19.05.2063	2.350.000	2.154.559	0,39
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		67.817.065	12,24
Pipelines (4,48%)			
Cheniere Energy 5,650% 15.04.2034	800.000	801.799	0,14
Cheniere Energy Partners 5,950% 30.06.2033	900.000	919.615	0,17
Cheniere Energy Partners 5,750% 15.08.2034	700.000	703.046	0,13
Energy Transfer 6,050% 01.12.2026	700.000	715.231	0,13
Energy Transfer 5,550% 15.02.2028	200.000	203.036	0,04
Energy Transfer 5,250% 01.07.2029	950.000	954.208	0,17
Energy Transfer 6,400% 01.12.2030	500.000	527.763	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pipelines (4,48%) (Fortsetzung)			
Energy Transfer 6,550% 01.12.2033	1.300.000	1.381.116	0,25
Energy Transfer 5,550% 15.05.2034	800.000	793.266	0,14
Energy Transfer 5,600% 01.09.2034	950.000	945.568	0,17
Energy Transfer 5,950% 15.05.2054	750.000	723.339	0,13
Energy Transfer 6,050% 01.09.2054	800.000	783.269	0,14
Enterprise Products Operating 4,600% 11.01.2027	600.000	599.865	0,11
Enterprise Products Operating 5,350% 31.01.2033	650.000	654.824	0,12
Enterprise Products Operating 4,850% 31.01.2034	550.000	531.847	0,10
Enterprise Products Operating 4,950% 15.02.2035	800.000	774.060	0,14
Enterprise Products Operating 5,550% 16.02.2055	650.000	625.640	0,11
Kinder Morgan 5,000% 01.02.2029	800.000	797.144	0,14
Kinder Morgan 5,200% 01.06.2033	850.000	829.892	0,15
Kinder Morgan 5,400% 01.02.2034	500.000	493.001	0,09
MPLX 5,000% 01.03.2033	600.000	576.661	0,10
MPLX 5,500% 01.06.2034	900.000	887.460	0,16
ONEOK 4,250% 24.09.2027	700.000	689.677	0,12
ONEOK 4,750% 15.10.2031	700.000	676.508	0,12
ONEOK 6,050% 01.09.2033	850.000	875.059	0,16
ONEOK 5,050% 01.11.2034	900.000	861.331	0,16
ONEOK 6,625% 01.09.2053	1.150.000	1.210.317	0,22
ONEOK 5,700% 01.11.2054	800.000	753.980	0,14
Targa Resources 6,150% 01.03.2029	600.000	622.440	0,11
Targa Resources 6,500% 30.03.2034	450.000	475.922	0,09
Targa Resources 5,500% 15.02.2035	400.000	393.712	0,07
Williams Companies 5,400% 02.03.2026	300.000	302.037	0,05
Williams Companies 4,900% 15.03.2029	1.000.000	992.402	0,18
Williams Companies 5,150% 15.03.2034	750.000	728.766	0,13
Total Pipelines		24.803.801	4,48
Immobilien (0,09%)			
CBRE Services 5,950% 15.08.2034	500.000	516.384	0,09
Total Immobilien		516.384	0,09
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,19%)			
Crown Castle 5,000% 11.01.2028	550.000	549.272	0,10
Simon Property Group 4,750% 26.09.2034	500.000	473.542	0,09
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		1.022.814	0,19
Einzelhandel (1,68%)			
Dollar General 5,450% 05.07.2033	450.000	442.333	0,08
Home Depot 5,150% 25.06.2026	600.000	605.874	0,11
Home Depot 4,875% 25.06.2027	700.000	706.478	0,13
Home Depot 4,750% 25.06.2029	750.000	750.998	0,13
Home Depot 4,850% 25.06.2031	500.000	499.674	0,09
Home Depot 4,950% 25.06.2034	1.100.000	1.083.612	0,19
Home Depot 5,300% 25.06.2054	900.000	862.204	0,16
Lowe's Companies 4,800% 01.04.2026	450.000	450.742	0,08
Lowe's Companies 5,150% 01.07.2033	750.000	745.293	0,13
Starbucks 4,750% 15.02.2026	200.000	200.488	0,04
Starbucks 4,850% 08.02.2027	900.000	903.624	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Einzelhandel (1,68%) (Fortsetzung)			
Target 4,800% 15.01.2053	600.000	535.426	0,10
Walmart 4,100% 15.04.2033	700.000	665.821	0,12
Walmart 4,500% 15.04.2053	1.000.000	871.199	0,16
Total Einzelhandel		9.323.766	1,68
Halbleiter (2,45%)			
Broadcom 5,050% 12.07.2027	400.000	403.751	0,07
Broadcom 5,050% 12.07.2029	1.600.000	1.605.123	0,29
Broadcom 4,350% 15.02.2030	700.000	680.407	0,12
Broadcom 5,150% 15.11.2031	800.000	804.849	0,15
Broadcom 4,800% 15.10.2034	1.200.000	1.157.851	0,21
Intel 4,875% 10.02.2026	1.100.000	1.099.998	0,20
Intel 4,875% 10.02.2028	600.000	596.471	0,11
Intel 5,125% 10.02.2030	1.000.000	990.168	0,18
Intel 5,200% 10.02.2033	1.511.000	1.459.078	0,26
Intel 5,625% 10.02.2043	550.000	502.547	0,09
Intel 5,700% 10.02.2053	1.000.000	885.484	0,16
Intel 5,600% 21.02.2054	750.000	658.566	0,12
Intel 5,900% 10.02.2063	700.000	629.894	0,11
Microchip Technology 5,050% 15.03.2029	570.000	568.280	0,10
Microchip Technology 5,050% 15.02.2030	300.000	298.205	0,06
Micron Technology 5,300% 15.01.2031	500.000	498.935	0,09
Texas Instruments 5,050% 18.05.2063	800.000	720.437	0,13
Total Halbleiter		13.560.044	2,45
Software (2,16%)			
AppLovin 5,125% 01.12.2029	600.000	597.973	0,11
AppLovin 5,375% 01.12.2031	600.000	600.459	0,11
AppLovin 5,500% 01.12.2034	600.000	594.886	0,11
Cadence Design Systems 4,300% 10.09.2029	850.000	832.827	0,15
Cadence Design Systems 4,700% 10.09.2034	350.000	335.431	0,06
Fiserv 5,625% 21.08.2033	800.000	814.330	0,15
Intuit 5,200% 15.09.2033	600.000	600.577	0,11
Intuit 5,500% 15.09.2053	700.000	686.618	0,12
Microsoft 2,500% 15.09.2050	800.000	484.580	0,09
Oracle 4,200% 27.09.2029	1.100.000	1.062.034	0,19
Oracle 4,900% 06.02.2033	1.150.000	1.118.992	0,20
Oracle 4,700% 27.09.2034	1.000.000	947.643	0,17
Oracle 5,550% 06.02.2053	1.225.000	1.159.442	0,21
Oracle 5,375% 27.09.2054	1.000.000	921.679	0,16
Oracle 5,500% 27.09.2064	800.000	732.894	0,13
Roper Technologies 4,900% 15.10.2034	500.000	480.489	0,09
Total Software		11.970.854	2,16
Telekommunikation (2,98%)			
AT&T 5,400% 15.02.2034	1.550.000	1.555.518	0,28
Cisco Systems 4,900% 26.02.2026	500.000	503.097	0,09
Cisco Systems 4,800% 26.02.2027	900.000	906.163	0,16
Cisco Systems 4,850% 26.02.2029	1.550.000	1.559.824	0,28
Cisco Systems 4,950% 26.02.2031	1.300.000	1.304.120	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (2,98%) (Fortsetzung)			
Cisco Systems 5,050% 26.02.2034	1.600.000	1.593.792	0,29
Cisco Systems 5,300% 26.02.2054	1.000.000	969.367	0,18
Cisco Systems 5,350% 26.02.2064	700.000	671.030	0,12
T Mobile USA 4,850% 15.01.2029	800.000	795.342	0,14
T-Mobile USA 3,750% 15.04.2027	250.000	244.208	0,04
T-Mobile USA 5,050% 15.07.2033	2.300.000	2.249.310	0,41
T-Mobile USA 5,750% 15.01.2034	300.000	307.423	0,06
T-Mobile USA 5,150% 15.04.2034	300.000	294.559	0,05
T-Mobile USA 5,750% 15.01.2054	800.000	780.465	0,14
T-Mobile USA 6,000% 15.06.2054	500.000	505.469	0,09
Verizon Communications 5,050% 09.05.2033	500.000	494.287	0,09
Verizon Communications 4,780% 15.02.2035	1.350.000	1.286.111	0,23
Verizon Communications 5,500% 23.02.2054	500.000	478.416	0,09
Total Telekommunikation		16.498.501	2,98
Transportwesen (0,62%)			
Burlington Northern Santa Fe 4,450% 15.01.2053	200.000	167.482	0,03
Burlington Northern Santa Fe 5,200% 15.04.2054	1.100.000	1.037.188	0,19
Burlington Northern Santa Fe 5,500% 15.03.2055	450.000	441.520	0,08
Norfolk Southern 5,350% 01.08.2054	500.000	476.082	0,08
United Parcel Service 5,050% 03.03.2053	600.000	549.239	0,10
United Parcel Service 5,500% 22.05.2054	800.000	781.149	0,14
Total Transportwesen		3.452.660	0,62
Total Unternehmensanleihen		545.108.903	98,41
Fonds			
Kommerzielle Dienstleistungen (1,10%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	6.088.401	6.088.401	1,10
Total Kommerzielle Dienstleistungen		6.088.401	1,10
Total Fonds		6.088.401	1,10
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 558.878.367 USD)		551.197.304	99,51
Sonstige Nettovermögenswerte		2.717.077	0,49
TOTAL NETTOVERMÖGEN		553.914.381	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
235.853 CHF	266.911 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-6.659	0,00
43.728.110 CHF	49.821.021 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-1.569.314	-0,28
896.308 CHF	1.015.941 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-26.912	-0,01
459.280 CHF	515.672 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.880	0,00
146.701.607 EUR	155.163.209 USD	Deutsche Bank AG	3. Januar 2025	-3.253.688	-0,59
481.234 EUR	506.782 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.464	0,00
736.940 EUR	774.331 USD	JPMorgan Chase Bank N.A. London	3. Januar 2025	-11.230	0,00
486.049 EUR	509.339 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.035	0,00
579.900 GBP	734.882 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-8.615	0,00
126.137.779 GBP	160.327.929 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-2.352.985	-0,43

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
550.287 GBP	694.918 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.739	0,00
506.805 USD	447.126 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	13.425	0,00
2.546.604 USD	2.430.160 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	30.173	0,01
358.102 USD	281.036 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.133	0,00
43.713.621 CHF	48.389.766 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	4.161	0,00
142.634.850 EUR	148.258.372 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-371.831	-0,07
124.298.022 GBP	155.460.032 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	168.732	0,03
Total Devisenterminkontrakte				-7.407.728	-1,34

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Banken (1,84%)			
Banco do Brasil 6,250% 18.04.2030	350.000	350.014	0,09
Banco do Brasil 6,000% 18.03.2031	500.000	488.387	0,12
Banco Nacional de Comercio Exterior 2,720% 11.08.2031	400.000	368.038	0,09
Banco Nacional de Panama 2,500% 11.08.2030	470.000	373.076	0,09
Bank Negara Indonesia Persero 30.03.2026 (Nullkupon)	200.000	195.318	0,05
Bank of China 3,875% 30.06.2025	200.000	198.968	0,05
China Construction Bank 1,000% 24.06.2030	400.000	394.696	0,10
Development Bank of Kazakhstan 15.04.2027 (Nullkupon)	450.000	452.081	0,11
Industrial & Commercial Bank of China 4,875% 21.09.2025	400.000	399.337	0,10
Industrial & Commercial Bank of China 1,625% 28.10.2026	800.000	758.222	0,19
Industrial & Commercial Bank of China 3,200% unbegrenzt	400.000	388.699	0,10
QNB Bank 21.05.2029 (Nullkupon)	200.000	207.504	0,05
State Bank of India 1,800% 13.07.2026	230.000	219.241	0,05
State Bank of India 4,875% 05.05.2028	200.000	198.038	0,05
State Bank of India 5,000% 17.01.2029	1.300.000	1.291.083	0,32
TC Ziraat Bankasi 8,994% 02.08.2034	450.000	465.086	0,12
Türkiye Vakiflar Bankasi 6,500% 08.01.2026	345.000	347.647	0,09
Türkiye Vakiflar Bankasi 9,000% 12.10.2028	250.000	266.497	0,07
Total Banken		7.361.932	1,84
Chemie (1,10%)			
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	200.000	198.794	0,05
CNAC HK Finbridge 3,875% 19.06.2029	200.000	188.053	0,05
CNAC HK Finbridge 3,000% 22.09.2030	600.000	529.716	0,13
OCP 3,750% 23.06.2031	350.000	301.938	0,08
OCP 6,750% 02.05.2034	1.690.000	1.722.251	0,43
OCP 6,875% 25.04.2044	400.000	388.290	0,10
OCP 5,125% 23.06.2051	505.000	380.319	0,09
OCP 7,500% 02.05.2054	690.000	699.360	0,17
Total Chemie		4.408.721	1,10
Kommerzielle Dienstleistungen (0,15%)			
CMHI Finance 5,000% 06.08.2028	200.000	200.091	0,05
Hutama Karya Persero 3,750% 11.05.2030	200.000	184.784	0,04
Mersin Uluslararası Liman İletmeciliği 8,250% 15.11.2028	220.000	227.537	0,06
Total Kommerzielle Dienstleistungen		612.412	0,15
Vertrieb & Großhandel (0,24%)			
Telecommunications Telekom Srbija AD Belgrade 7,000% 28.10.2029	950.000	947.983	0,24
Total Vertrieb & Großhandel		947.983	0,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,19%)			
BOC Aviation 4,500% 23.05.2028	512.000	504.155	0,13
BOC Aviation USA 4,875% 03.05.2033	200.000	195.621	0,05
CCBL Cayman 1 1,990% 21.07.2025	200.000	196.612	0,05
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 21.02.2029	400.000	389.181	0,10
China Great Wall International Holdings V 2,375% 18.08.2030	200.000	168.112	0,04
ICBCIL Finance 2,125% 27.01.2025	220.000	219.542	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (1,19%) (Fortsetzung)			
Power Finance 6,150% 06.12.2028	400.000	409.891	0,10
Power Finance 4,500% 18.06.2029	315.000	303.044	0,07
Power Finance 3,950% 23.04.2030	600.000	557.481	0,14
Power Finance 3,350% 16.05.2031	400.000	352.885	0,09
REC 2,250% 01.09.2026	495.000	471.588	0,12
REC 5,625% 11.04.2028	700.000	704.919	0,18
State Elite Global 1,500% 29.09.2026	310.000	293.541	0,07
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		4.766.572	1,19
Energie (2,25%)			
Centrais Eletricas Brasileiras 4,625% 04.02.2030	250.000	225.214	0,06
Centrais Eletricas Brasileiras 6,500% 11.01.2035	200.000	185.848	0,05
Chile Electricity Lux MPC 6,010% 20.01.2033	434.250	438.824	0,11
Comision Federal de Electricidad 6,450% 24.01.2035	300.000	283.055	0,07
Comision Federal de Electricidad 6,125% 16.06.2045	310.000	278.343	0,07
Consortio Transmataro 5,200% 11.04.2038	400.000	369.033	0,09
Empresa de Transmision Electrica 5,125% 02.05.2049	210.000	150.108	0,04
Eskom Holdings 4,314% 23.07.2027	1.110.000	1.055.218	0,26
Instituto Costarricense de Electricidad 6,375% 15.05.2043	580.000	520.002	0,13
Interchile 4,500% 30.06.2056	405.000	326.863	0,08
MVM Energetika 7,500% 09.06.2028	450.000	468.888	0,12
MVM Energetika 6,500% 13.03.2031	600.000	603.880	0,15
NPC Ukrenergo 6,875% 09.11.2028	530.000	360.671	0,09
NTPC 4,250% 26.02.2026	440.000	436.197	0,11
Perusahaan Listrik Negara 4,125% 15.05.2027	400.000	390.687	0,10
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029	350.000	349.602	0,09
Perusahaan Listrik Negara 6,250% 25.01.2049	365.000	357.268	0,09
Perusahaan Listrik Negara 4,000% 30.06.2050	245.000	170.249	0,04
State Grid Overseas Investment 3,500% 04.05.2027	390.000	380.981	0,09
Three Gorges Finance I Cayman Islands 3,700% 10.06.2025	200.000	198.879	0,05
TNB Global Ventures Capital 3,244% 19.10.2026	200.000	194.044	0,05
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	665.000	659.751	0,16
Trinidad Generation 5,250% 04.11.2027	625.000	609.538	0,15
Total Energie		9.013.143	2,25
Alternative Energie (0,39%)			
Greenko Dutch 3,850% 29.03.2026	707.050	686.935	0,17
Greenko Power II 4,300% 13.12.2028	490.145	461.149	0,12
Greenko Solar Mauritius 5,950% 29.07.2026	400.000	405.320	0,10
Total Alternative Energie		1.553.404	0,39
Ingenieurs- & Bauwesen (0,35%)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5,125% 11.08.2061	680.000	490.902	0,12
Bioceanico Sovereign Certificate 05.06.2034 (Nullkupon)	196.363	150.970	0,04
CSCEC Finance Cayman II 3,500% 05.07.2027	200.000	193.935	0,05
Mexico City Airport Trust 4,250% 31.10.2026	370.000	361.558	0,09
Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands 3,080% unbegrenzt	200.000	195.366	0,05
Total Ingenieurs- & Bauwesen		1.392.731	0,35

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel (0,05%)			
Blossom Joy 3,100% unbegrenzt	200.000	196.730	0,05
Total Nahrungsmittel		196.730	0,05
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,10%)			
CITIC 3,875% 28.02.2027	400.000	392.475	0,10
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		392.475	0,10
Investmentgesellschaften (0,73%)			
CFAMC III 4,750% 27.04.2027	600.000	587.302	0,14
Dua Capital 11.05.2031 (Nullkupon)	730.000	632.708	0,16
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna 2,000% 28.10.2026	500.000	468.422	0,12
Khazanah Capital 4,876% 01.06.2033	400.000	388.200	0,09
Khazanah Capital 4,759% 05.09.2034	200.000	191.231	0,05
Khazanah Global Sukuk 4,484% 05.09.2029	200.000	195.745	0,05
Rongshi International Finance 3,750% 21.05.2029	300.000	287.078	0,07
TVF Varlik Kiralama 23.01.2030 (Nullkupon)	200.000	200.242	0,05
Total Investmentgesellschaften		2.950.928	0,73
Bergbau (1,54%)			
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,000% 30.09.2029	600.000	532.994	0,13
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5,125% 02.02.2033	200.000	189.637	0,05
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5,950% 08.01.2034	600.000	594.642	0,15
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5,625% 21.09.2035	50.000	48.509	0,01
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 6,440% 26.01.2036	500.000	508.431	0,13
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 4,250% 17.07.2042	200.000	153.491	0,04
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5,625% 18.10.2043	200.000	181.396	0,05
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 4,875% 04.11.2044	891.000	729.839	0,18
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 4,500% 01.08.2047	200.000	154.555	0,04
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 4,375% 05.02.2049	200.000	150.532	0,04
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,700% 30.01.2050	992.000	661.875	0,17
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,150% 15.01.2051	230.000	138.627	0,03
Freeport Indonesia 4,763% 14.04.2027	200.000	198.096	0,05
Freeport Indonesia 5,315% 14.04.2032	346.000	337.146	0,08
Indonesia Asahan Aluminium via Mineral Industri Indonesia Persero 5,450% 15.05.2030	400.000	398.121	0,10
Minmetals Bounteous Finance 4,200% 27.07.2026	210.000	207.365	0,05
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 17.10.2028 (Nullkupon)	500.000	497.785	0,12
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 17.10.2031 (Nullkupon)	500.000	493.852	0,12
Total Bergbau		6.176.893	1,54
Öl & Gas (7,53%)			
CNOOC Finance 2012 5,000% 02.05.2042	200.000	194.417	0,05
Ecopetrol 8,625% 19.01.2029	250.000	265.053	0,07
Ecopetrol 6,875% 29.04.2030	352.000	344.162	0,09
Ecopetrol 4,625% 02.11.2031	580.000	479.044	0,12
Ecopetrol 8,875% 13.01.2033	1.150.000	1.169.764	0,29
Ecopetrol 8,375% 19.01.2036	730.000	703.532	0,17
Ecopetrol 7,375% 18.09.2043	100.000	85.162	0,02
Ecopetrol 5,875% 28.05.2045	119.000	82.286	0,02
Ecopetrol 5,875% 02.11.2051	171.000	114.123	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 5,250% 06.11.2029	205.000	202.073	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 5,950% 30.07.2034	400.000	397.933	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (7,53%) (Fortsetzung)			
Heritage Petroleum 9,000% 12.08.2029	500.000	523.322	0,13
Hindustan Petroleum 4,000% 12.07.2027	295.000	287.376	0,07
KazMunayGas National 5,375% 24.04.2030	1.100.000	1.068.947	0,27
KazMunayGas National 3,500% 14.04.2033	639.000	528.258	0,13
KazMunayGas National 5,750% 19.04.2047	1.408.000	1.209.841	0,30
KazMunayGas National 6,375% 24.10.2048	1.445.000	1.337.138	0,33
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7,625% 08.11.2028	250.000	186.289	0,05
Oil India 5,125% 04.02.2029	355.000	353.465	0,09
Oil India International 4,000% 21.04.2027	731.000	713.998	0,18
ONGC Videsh Vankorneft 3,750% 27.07.2026	300.000	293.957	0,07
Pertamina Persero 6,500% 27.05.2041	300.000	311.255	0,08
Pertamina Persero 5,625% 20.05.2043	345.000	324.761	0,08
Pertamina Persero 6,450% 30.05.2044	300.000	307.254	0,08
Pertamina Persero 6,500% 07.11.2048	200.000	207.580	0,05
Pertamina Persero 4,150% 25.02.2060	400.000	285.124	0,07
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	560.000	575.064	0,14
Petrobras Global Finance 5,999% 27.01.2028	571.000	569.172	0,14
Petrobras Global Finance 5,600% 03.01.2031	125.000	119.865	0,03
Petrobras Global Finance 6,500% 03.07.2033	350.000	342.685	0,08
Petrobras Global Finance 13.01.2035 (Nullkupon)	175.000	161.565	0,04
Petrobras Global Finance 6,875% 20.01.2040	2.000	1.919	0,00
Petrobras Global Finance 6,750% 27.01.2041	4.000	3.776	0,00
Petrobras Global Finance 6,900% 19.03.2049	214.000	200.345	0,05
Petrobras Global Finance 5,500% 10.06.2051	100.000	75.700	0,02
Petrobras Global Finance 6,850% 05.06.2115	325.000	287.761	0,07
Petroleos del Peru 4,750% 19.06.2032	260.000	195.690	0,05
Petroleos del Peru 5,625% 19.06.2047	1.232.000	789.342	0,20
Petroleos Mexicanos 4,500% 23.01.2026	50.000	48.138	0,01
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	400.000	393.184	0,10
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	350.000	339.052	0,08
Petroleos Mexicanos 6,500% 13.03.2027	200.000	193.257	0,05
Petroleos Mexicanos 5,350% 12.02.2028	50.000	45.857	0,01
Petroleos Mexicanos 6,840% 23.01.2030	50.000	45.552	0,01
Petroleos Mexicanos 5,950% 28.01.2031	250.000	211.038	0,05
Petroleos Mexicanos 6,700% 16.02.2032	1.594.000	1.389.102	0,35
Petroleos Mexicanos 6,625% 15.06.2035	335.000	263.252	0,07
Petroleos Mexicanos 6,500% 02.06.2041	50.000	35.594	0,01
Petroleos Mexicanos 5,500% 27.06.2044	220.000	137.290	0,03
Petroleos Mexicanos 5,625% 23.01.2046	100.000	62.545	0,01
Petroleos Mexicanos 6,350% 12.02.2048	50.000	32.806	0,01
Petroleos Mexicanos 7,690% 23.01.2050	1.784.000	1.342.083	0,33
Petronas Capital 3,500% 21.04.2030	1.376.000	1.273.695	0,32
Petronas Capital 2,480% 28.01.2032	800.000	668.606	0,17
Petronas Capital 4,500% 18.03.2045	1.248.000	1.069.409	0,27
Petronas Capital 4,550% 21.04.2050	1.548.000	1.312.284	0,33
Petronas Capital 4,800% 21.04.2060	1.377.000	1.189.416	0,30
Petronas Capital 3,404% 28.04.2061	493.000	323.637	0,08
Petronas Energy Canada 2,112% 23.03.2028	225.000	205.178	0,05
PTT Treasury Center 3,700% 16.07.2070	761.000	502.059	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (7,53%) (Fortsetzung)			
PTTEP Treasury Center 2,587% 10.06.2027	560.000	529.748	0,13
PTTEP Treasury Center 3,903% 06.12.2059	231.000	167.152	0,04
Sinopec Group Overseas Development 2012 4,875% 17.05.2042	200.000	192.014	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2015 4,100% 28.04.2045	400.000	344.118	0,09
Sinopec Group Overseas Development 2016 2,750% 29.09.2026	400.000	387.252	0,10
Sinopec Group Overseas Development 2017 3,250% 13.09.2027	400.000	386.901	0,10
Sinopec Group Overseas Development 2018 1,450% 08.01.2026	200.000	193.522	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 3,680% 08.08.2049	200.000	157.570	0,04
State Oil of the Azerbaijan Republic 6,950% 18.03.2030	571.000	589.438	0,15
YPF 8,500% 27.06.2029	115.000	116.961	0,03
YPF 9,000% 30.06.2029	200.000	206.979	0,05
YPF 9,500% 17.01.2031	425.000	452.672	0,11
YPF 7,000% 15.12.2047	80.000	70.728	0,02
Total Öl & Gas		30.177.087	7,53
Pipelines (0,74%)			
CNPC Global Capital 2,000% 23.06.2030	200.000	173.791	0,04
QazaqGaz 4,375% 26.09.2027	671.000	640.455	0,16
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026	2.126.000	2.153.741	0,54
Total Pipelines		2.967.987	0,74
Immobilien (0,28%)			
China Overseas Finance Cayman VI 6,450% 11.06.2034	200.000	209.076	0,05
China Overseas Finance Cayman VIII 2,750% 02.03.2030	200.000	175.281	0,04
China Resources Land 4,125% 26.02.2029	200.000	188.947	0,05
Sinochem Offshore Capital 1,500% 23.09.2026	200.000	188.283	0,05
Sinochem Offshore Capital 2,375% 23.09.2031	430.000	357.954	0,09
Total Immobilien		1.119.541	0,28
Staatsanleihen (0,20%)			
Malaysia Wakala Sukuk 28.04.2031 (Nullkupon)	390.000	332.118	0,08
Malaysia Wakala Sukuk 3,075% 28.04.2051	435.000	301.951	0,08
Maldives Sukuk Issuance 9,875% 08.04.2026	220.000	176.737	0,04
Anleihen Staatsanleihen		810.806	0,20
Telekommunikation (0,17%)			
Axiata SPV2 2,163% 19.08.2030	814.000	693.357	0,17
Total Telekommunikation		693.357	0,17
Transportwesen (0,81%)			
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3,693% 13.09.2061	290.000	189.299	0,05
Georgian Railway 4,000% 17.06.2028	490.000	427.952	0,11
Indian Railway Finance 3,249% 13.02.2030	520.000	471.370	0,12
Indian Railway Finance 2,800% 10.02.2031	255.000	220.346	0,05
Indian Railway Finance 3,570% 21.01.2032	400.000	356.631	0,09
Misc Capital Two Labuan 3,750% 06.04.2027	656.000	637.954	0,16
Transnet SOC 8,250% 06.02.2028	715.000	727.784	0,18
Ukraine Railways via Rail Capital Markets 8,250% 09.07.2026	264.000	226.418	0,05
Total Transportwesen		3.257.754	0,81
Total Unternehmensanleihen		78.800.456	19,66

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Banken (1,46%)			
Bank Gospodarstwa Krajowego 31.10.2028 (Nullkupon)	1.540.000	1.598.008	0,40
Bank Gospodarstwa Krajowego 5,375% 22.05.2033	320.000	311.811	0,08
Bank Gospodarstwa Krajowego 5,750% 09.07.2034	1.200.000	1.188.897	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego 6,250% 09.07.2054	700.000	685.268	0,17
China Development Bank 1,625% 27.10.2030	403.000	341.291	0,09
Development Bank of Kazakhstan 23.10.2029 (Nullkupon)	500.000	496.242	0,12
Financiera de Desarrollo 4,750% 15.07.2025	300.000	298.876	0,07
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,500% 29.06.2028	900.000	912.957	0,23
Total Banken		5.833.350	1,46
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,07%)			
Fondo MIVIVIENDA 4,625% 12.04.2027	300.000	295.487	0,07
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		295.487	0,07
Öl & Gas (0,19%)			
Uzbekneftegaz 16.11.2028 (Nullkupon)	840.000	737.823	0,19
Total Öl & Gas		737.823	0,19
Staatsanleihen (76,56%)			
Angolan Government International Bond 8,250% 09.05.2028	1.783.000	1.674.182	0,42
Angolan Government International Bond 8,000% 26.11.2029	1.570.000	1.402.123	0,35
Angolan Government International Bond 8,750% 14.04.2032	1.616.000	1.426.254	0,36
Angolan Government International Bond 9,375% 08.05.2048	1.914.000	1.569.883	0,39
Angolan Government International Bond 9,125% 26.11.2049	800.000	640.149	0,16
Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09.07.2029	246.562	200.099	0,05
Argentine Republic Government International Bond 0,750% 09.07.2030	3.440.691	2.656.971	0,66
Argentine Republic Government International Bond 4,125% 09.07.2035	5.535.418	3.677.610	0,92
Argentine Republic Government International Bond 5,000% 09.01.2038	1.674.739	1.169.963	0,29
Argentine Republic Government International Bond 3,500% 09.07.2041	1.716.000	1.072.696	0,27
Argentine Republic Government International Bond 4,125% 09.07.2046	450.000	299.376	0,07
Benin International Government Bond 13.02.2038 (Nullkupon)	750.000	706.993	0,18
Bolivian Government International Bond 4,500% 20.03.2028	1.181.000	710.413	0,18
Bolivian Government International Bond 7,500% 02.03.2030	440.000	269.073	0,07
Brazilian Government International Bond 6,000% 07.04.2026	460.000	462.356	0,12
Brazilian Government International Bond 10,125% 15.05.2027	150.000	163.143	0,04
Brazilian Government International Bond 3,875% 12.06.2030	1.705.000	1.499.631	0,37
Brazilian Government International Bond 6,250% 18.03.2031	200.000	194.920	0,05
Brazilian Government International Bond 3,750% 12.09.2031	700.000	591.310	0,15
Brazilian Government International Bond 6,000% 20.10.2033	1.580.000	1.476.339	0,37
Brazilian Government International Bond 8,250% 20.01.2034	450.000	491.343	0,12
Brazilian Government International Bond 6,125% 15.03.2034	950.000	886.321	0,22
Brazilian Government International Bond 5,000% 27.01.2045	482.000	356.483	0,09
Brazilian Government International Bond 5,625% 21.02.2047	2.170.000	1.715.089	0,43
Brazilian Government International Bond 4,750% 14.01.2050	1.240.000	848.506	0,21
Brazilian Government International Bond 7,125% 13.05.2054	200.000	184.924	0,05
Bulgaria Government International Bond 5,000% 05.03.2037	1.400.000	1.311.434	0,33
Chile Government International Bond 2,750% 31.01.2027	200.000	190.540	0,05
Chile Government International Bond 3,240% 06.02.2028	1.025.000	969.632	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Chile Government International Bond 2,450% 31.01.2031	559.000	479.170	0,12
Chile Government International Bond 2,550% 27.01.2032	330.000	276.598	0,07
Chile Government International Bond 2,550% 27.07.2033	545.000	439.444	0,11
Chile Government International Bond 3,500% 31.01.2034	400.000	344.821	0,09
Chile Government International Bond 4,950% 05.01.2036	599.893	568.712	0,14
Chile Government International Bond 3,100% 07.05.2041	860.000	616.608	0,15
Chile Government International Bond 3,860% 21.06.2047	400.000	299.453	0,07
Chile Government International Bond 3,500% 25.01.2050	404.000	278.975	0,07
Chile Government International Bond 3,500% 15.04.2053	470.000	319.971	0,08
Chile Government International Bond 5,330% 05.01.2054	825.714	764.280	0,19
Chile Government International Bond 3,100% 22.01.2061	635.000	374.659	0,09
China Government International Bond 0,550% 21.10.2025	375.000	363.153	0,09
China Government International Bond 2,750% 03.12.2039	239.000	191.880	0,05
China Government International Bond 2,250% 21.10.2050	210.000	133.610	0,03
Colombia Government International Bond 4,500% 28.01.2026	350.000	345.589	0,09
Colombia Government International Bond 3,875% 25.04.2027	308.000	294.145	0,07
Colombia Government International Bond 3,000% 30.01.2030	650.000	541.061	0,13
Colombia Government International Bond 3,125% 15.04.2031	1.120.000	889.515	0,22
Colombia Government International Bond 3,250% 22.04.2032	910.000	697.290	0,17
Colombia Government International Bond 7,500% 02.02.2034	1.160.000	1.145.047	0,29
Colombia Government International Bond 7,750% 07.11.2036	500.000	488.644	0,12
Colombia Government International Bond 6,125% 18.01.2041	612.000	497.592	0,12
Colombia Government International Bond 4,125% 22.02.2042	475.000	299.316	0,07
Colombia Government International Bond 5,625% 26.02.2044	1.700.000	1.259.982	0,31
Colombia Government International Bond 5,000% 15.06.2045	491.000	331.201	0,08
Colombia Government International Bond 5,200% 15.05.2049	1.391.000	934.731	0,23
Colombia Government International Bond 4,125% 15.05.2051	200.000	114.582	0,03
Colombia Government International Bond 8,750% 14.11.2053	240.000	242.462	0,06
Colombia Government International Bond 3,875% 15.02.2061	890.000	461.896	0,12
Costa Rica Government International Bond 6,125% 19.02.2031	1.083.000	1.087.468	0,27
Costa Rica Government International Bond 6,550% 03.04.2034	1.623.000	1.650.343	0,41
Costa Rica Government International Bond 7,000% 04.04.2044	400.000	405.667	0,10
Costa Rica Government International Bond 7,158% 12.03.2045	2.108.000	2.166.437	0,54
Costa Rica Government International Bond 7,300% 13.11.2054	1.070.000	1.107.375	0,28
Dominican Republic International Bond 5,950% 25.01.2027	2.055.000	2.043.759	0,51
Dominican Republic International Bond 6,000% 19.07.2028	948.000	939.703	0,23
Dominican Republic International Bond 4,500% 30.01.2030	1.674.000	1.534.216	0,38
Dominican Republic International Bond 4,875% 23.09.2032	2.995.000	2.671.022	0,67
Dominican Republic International Bond 6,000% 22.02.2033	250.000	240.921	0,06
Dominican Republic International Bond 5,300% 21.01.2041	1.700.000	1.444.688	0,36
Dominican Republic International Bond 7,450% 30.04.2044	100.000	105.136	0,03
Dominican Republic International Bond 6,850% 27.01.2045	1.014.000	998.695	0,25
Dominican Republic International Bond 6,400% 05.06.2049	2.190.000	2.063.274	0,51
Dominican Republic International Bond 5,875% 30.01.2060	1.164.000	987.472	0,25
Ecuador Government International Bond 31.07.2030 (Nullkupon)	1.127.000	615.398	0,15
Ecuador Government International Bond 6,900% 31.07.2030	2.811.893	1.954.912	0,49
Ecuador Government International Bond 5,500% 31.07.2035	5.577.825	3.156.217	0,79
Ecuador Government International Bond 5,000% 31.07.2040	2.651.306	1.359.056	0,34
Egypt Government International Bond 3,875% 16.02.2026	260.000	248.166	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Egypt Government International Bond 7,500% 31.01.2027	1.747.000	1.721.033	0,43
Egypt Government International Bond 5,800% 30.09.2027	890.000	832.219	0,21
Egypt Government International Bond 6,588% 21.02.2028	210.000	198.936	0,05
Egypt Government International Bond 7,600% 01.03.2029	692.000	669.617	0,17
Egypt Government International Bond 5,875% 16.02.2031	350.000	291.540	0,07
Egypt Government International Bond 7,053% 15.01.2032	200.000	171.334	0,04
Egypt Government International Bond 7,625% 29.05.2032	1.705.000	1.497.218	0,37
Egypt Government International Bond 7,300% 30.09.2033	700.000	592.433	0,15
Egypt Government International Bond 8,500% 31.01.2047	2.966.000	2.295.863	0,57
Egypt Government International Bond 7,903% 21.02.2048	400.000	293.174	0,07
Egypt Government International Bond 8,700% 01.03.2049	320.000	251.505	0,06
Egypt Government International Bond 8,875% 29.05.2050	665.000	529.596	0,13
Egypt Government International Bond 8,750% 30.09.2051	400.000	315.205	0,08
Egypt Government International Bond 8,150% 20.11.2059	1.070.000	785.970	0,20
Egypt Government International Bond 7,500% 16.02.2061	430.000	294.288	0,07
Egyptian Financial for Sovereign Taskeek 28.02.2026 (Nullkupon)	860.000	890.029	0,22
El Salvador Government International Bond 8,625% 28.02.2029	773.000	800.001	0,20
El Salvador Government International Bond 8,250% 10.04.2032	465.000	470.102	0,12
El Salvador Government International Bond 7,650% 15.06.2035	2.332.000	2.260.839	0,56
El Salvador Government International Bond 7,625% 01.02.2041	413.000	384.388	0,10
El Salvador Government International Bond 7,125% 20.01.2050	1.497.000	1.259.228	0,31
El Salvador Government International Bond 9,500% 15.07.2052	530.000	551.637	0,14
Export-Import Bank of China 2,875% 26.04.2026	200.000	196.037	0,05
Export-Import Bank of China 3,375% 14.03.2027	200.000	195.929	0,05
Export-Import Bank of China 4,000% 28.11.2047	200.000	170.324	0,04
Export-Import Bank of India 3,375% 05.08.2026	400.000	390.359	0,10
Export-Import Bank of India 3,875% 01.02.2028	695.000	671.464	0,17
Export-Import Bank of India 3,250% 15.01.2030	1.115.000	1.017.152	0,25
Export-Import Bank of India 2,250% 13.01.2031	1.276.000	1.075.341	0,27
Export-Import Bank of India 5,500% 18.01.2033	450.000	452.158	0,11
Gabon Government International Bond 6,625% 06.02.2031	1.045.000	775.975	0,19
Gabon Government International Bond 7,000% 24.11.2031	210.000	155.989	0,04
Georgia Government International Bond 22.04.2026 (Nullkupon)	455.000	427.355	0,11
Ghana Government International Bond 5,000% 03.07.2029	2.868.426	2.474.928	0,62
Ghana Government International Bond 03.01.2030 (Nullkupon)	392.745	302.463	0,08
Ghana Government International Bond 1,400% 03.07.2035	4.274.844	3.003.629	0,75
Ghana Government International Bond 03.01.2037 (Nullkupon)	560.000	224.306	0,06
Guatemala Government Bond 4,500% 03.05.2026	300.000	293.842	0,07
Guatemala Government Bond 4,375% 05.06.2027	295.000	283.021	0,07
Guatemala Government Bond 4,875% 13.02.2028	1.030.000	992.800	0,25
Guatemala Government Bond 5,250% 10.08.2029	690.000	662.318	0,17
Guatemala Government Bond 4,900% 01.06.2030	402.000	378.291	0,09
Guatemala Government Bond 6,050% 06.08.2031	200.000	195.861	0,05
Guatemala Government Bond 5,375% 24.04.2032	400.000	376.773	0,09
Guatemala Government Bond 7,050% 04.10.2032	750.000	774.844	0,19
Guatemala Government Bond 3,700% 07.10.2033	515.000	416.766	0,10
Guatemala Government Bond 6,600% 13.06.2036	1.810.000	1.787.576	0,45
Guatemala Government Bond 4,650% 07.10.2041	436.000	333.794	0,08
Guatemala Government Bond 6,125% 01.06.2050	1.286.000	1.138.430	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 7,250% 24.02.2027	200.000	204.387	0,05
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 8,509% 14.01.2029	200.000	213.298	0,05
Honduras Government International Bond 6,250% 19.01.2027	608.000	588.646	0,15
Honduras Government International Bond 5,625% 24.06.2030	260.000	232.300	0,06
Honduras Government International Bond 8,625% 27.11.2034	800.000	796.902	0,20
Hungary Government International Bond 6,125% 22.05.2028	1.235.000	1.254.466	0,31
Hungary Government International Bond 5,250% 16.06.2029	252.000	247.693	0,06
Hungary Government International Bond 2,125% 22.09.2031	2.172.000	1.722.202	0,43
Hungary Government International Bond 6,250% 22.09.2032	1.830.000	1.863.834	0,46
Hungary Government International Bond 5,500% 16.06.2034	1.185.000	1.129.320	0,28
Hungary Government International Bond 5,500% 26.03.2036	800.000	748.190	0,19
Hungary Government International Bond 7,625% 29.03.2041	1.302.000	1.440.299	0,36
Hungary Government International Bond 3,125% 21.09.2051	1.420.000	830.750	0,21
Hungary Government International Bond 6,750% 25.09.2052	880.000	894.706	0,22
Indonesia Government International Bond 3,850% 18.07.2027	300.000	291.512	0,07
Indonesia Government International Bond 4,100% 24.04.2028	230.000	222.566	0,06
Indonesia Government International Bond 4,750% 11.02.2029	800.000	788.241	0,20
Indonesia Government International Bond 3,400% 18.09.2029	260.000	241.534	0,06
Indonesia Government International Bond 2,850% 14.02.2030	324.000	289.680	0,07
Indonesia Government International Bond 3,850% 15.10.2030	200.000	186.569	0,05
Indonesia Government International Bond 3,550% 31.03.2032	750.000	671.674	0,17
Indonesia Government International Bond 4,650% 20.09.2032	200.000	190.603	0,05
Indonesia Government International Bond 4,700% 10.02.2034	410.000	389.324	0,10
Indonesia Government International Bond 8,500% 12.10.2035	550.000	684.674	0,17
Indonesia Government International Bond 6,625% 17.02.2037	910.000	999.224	0,25
Indonesia Government International Bond 4,625% 15.04.2043	649.000	578.230	0,14
Indonesia Government International Bond 6,750% 15.01.2044	220.000	248.668	0,06
Indonesia Government International Bond 5,950% 08.01.2046	400.000	412.953	0,10
Indonesia Government International Bond 4,350% 11.01.2048	386.000	323.555	0,08
Indonesia Government International Bond 3,500% 14.02.2050	430.000	307.381	0,08
Indonesia Government International Bond 4,200% 15.10.2050	400.000	322.733	0,08
Indonesia Government International Bond 3,050% 12.03.2051	300.000	194.346	0,05
Indonesia Government International Bond 4,300% 31.03.2052	200.000	162.151	0,04
Indonesia Government International Bond 3,350% 12.03.2071	661.000	412.553	0,10
Iraq International Bond 5,800% 15.01.2028	1.231.125	1.196.931	0,30
Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03.03.2028	317.000	314.253	0,08
Ivory Coast Government International Bond 7,625% 30.01.2033	1.962.000	1.910.675	0,48
Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15.06.2033	661.000	588.489	0,15
Ivory Coast Government International Bond 8,250% 30.01.2037	1.366.000	1.326.302	0,33
Jamaica Government International Bond 8,000% 15.03.2039	920.000	1.067.217	0,27
Jamaica Government International Bond 7,875% 28.07.2045	2.012.000	2.325.602	0,58
Jordan Government International Bond 6,125% 29.01.2026	1.047.000	1.027.374	0,26
Jordan Government International Bond 5,750% 31.01.2027	1.031.000	991.231	0,25
Jordan Government International Bond – GB 15.01.2028 (Nullkupon)	300.000	300.313	0,07
Jordan Government International Bond – XU 15.01.2028 (Nullkupon)	10.000	10.010	0,00
Jordan Government International Bond 7,500% 13.01.2029	1.030.000	1.023.680	0,26
Jordan Government International Bond 5,850% 07.07.2030	1.355.000	1.238.409	0,31
Jordan Government International Bond 7,375% 10.10.2047	967.000	856.445	0,21
Kazakhstan Government International Bond 09.04.2035 (Nullkupon)	780.000	741.330	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Kazakhstan Government International Bond 4,875% 14.10.2044	215.000	195.492	0,05
Kazakhstan Government International Bond 6,500% 21.07.2045	1.860.000	2.010.276	0,50
Kenya Government International Bond 7,000% 22.05.2027	424.000	416.027	0,10
Kenya Government International Bond 7,250% 28.02.2028	1.108.000	1.053.815	0,26
Kenya Government International Bond 8,250% 28.02.2048	900.000	739.208	0,18
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 8,250% 12.04.2021	15.000	1.927	0,00
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,250% 27.05.2022	300.000	38.643	0,01
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,100% 04.10.2022	192.000	24.774	0,01
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,000% 27.01.2023	797.000	102.557	0,03
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,400% 26.05.2023	1.679.000	216.559	0,05
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,650% 22.04.2024	640.000	82.282	0,02
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,250% 04.11.2024	1.500.000	192.620	0,05
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,200% 26.02.2025	295.000	37.831	0,01
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,250% 12.06.2025	140.000	17.957	0,00
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,600% 27.11.2026	70.000	9.009	0,00
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,850% 23.03.2027	963.000	123.567	0,03
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,750% 29.11.2027	781.000	100.231	0,02
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,650% 03.11.2028	711.000	91.244	0,02
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,850% 25.05.2029	850.000	109.141	0,03
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,650% 26.02.2030	283.000	36.359	0,01
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 7,000% 23.03.2032	250.000	32.094	0,01
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 7,250% 23.03.2037	127.000	16.295	0,00
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04.12.2027	749.000	754.927	0,19
Malaysia Sukuk Global 3,179% 27.04.2026	790.000	775.796	0,19
Malaysia Sukuk Global 4,080% 27.04.2046	500.000	426.449	0,11
Mexico Government International Bond 4,125% 21.01.2026	200.000	197.887	0,05
Mexico Government International Bond 3,750% 11.01.2028	200.000	189.999	0,05
Mexico Government International Bond 4,500% 22.04.2029	200.000	190.586	0,05
Mexico Government International Bond 3,250% 16.04.2030	1.333.000	1.160.699	0,29
Mexico Government International Bond 4,875% 19.05.2033	365.000	326.705	0,08
Mexico Government International Bond 3,500% 12.02.2034	982.000	780.003	0,19
Mexico Government International Bond 6,750% 27.09.2034	270.000	273.272	0,07
Mexico Government International Bond 6,050% 11.01.2040	292.000	270.489	0,07
Mexico Government International Bond 4,750% 08.03.2044	1.140.000	865.894	0,22
Mexico Government International Bond 4,600% 23.01.2046	235.000	169.980	0,04
Mexico Government International Bond 4,600% 10.02.2048	270.000	193.650	0,05
Mexico Government International Bond 5,000% 27.04.2051	255.000	191.489	0,05
Mexico Government International Bond 4,400% 12.02.2052	400.000	270.354	0,07
Mexico Government International Bond 3,750% 19.04.2071	1.440.000	793.755	0,20
Mexico Government International Bond 5,750% 12.10.2110	120.000	92.000	0,02
Mongolia Government International Bond 5,125% 07.04.2026	200.000	196.257	0,05
Mongolia Government International Bond 3,500% 07.07.2027	200.000	186.001	0,05
Mongolia Government International Bond 8,650% 19.01.2028	900.000	945.192	0,24
Mongolia Government International Bond 4,450% 07.07.2031	380.000	329.191	0,08
Montenegro Government International Bond 7,250% 12.03.2031	900.000	924.352	0,23
Morocco Government International Bond 2,375% 15.12.2027	510.000	465.459	0,12
Morocco Government International Bond 08.03.2028 (Nullkupon)	1.290.000	1.296.710	0,32
Morocco Government International Bond 3,000% 15.12.2032	790.000	644.546	0,16
Morocco Government International Bond 6,500% 08.09.2033	868.000	894.371	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Morocco Government International Bond 5,500% 11.12.2042	820.000	726.310	0,18
Morocco Government International Bond 4,000% 15.12.2050	1.339.000	907.004	0,23
Mozambique International Bond 9,000% 15.09.2031	851.000	666.385	0,17
Nigeria Government International Bond 7,625% 21.11.2025	348.000	345.794	0,09
Nigeria Government International Bond 6,500% 28.11.2027	990.000	936.953	0,23
Nigeria Government International Bond 6,125% 28.09.2028	1.425.000	1.289.676	0,32
Nigeria Government International Bond 8,375% 24.03.2029	422.000	408.837	0,10
Nigeria Government International Bond 7,143% 23.02.2030	2.024.000	1.828.007	0,46
Nigeria Government International Bond 8,747% 21.01.2031	1.480.000	1.421.063	0,35
Nigeria Government International Bond 09.06.2031 (Nullkupon)	350.000	348.905	0,09
Nigeria Government International Bond 7,875% 16.02.2032	260.000	233.415	0,06
Nigeria Government International Bond 7,375% 28.09.2033	1.730.000	1.476.903	0,37
Nigeria Government International Bond 7,696% 23.02.2038	1.372.000	1.118.283	0,28
Nigeria Government International Bond 7,625% 28.11.2047	1.282.000	976.571	0,24
Nigeria Government International Bond 9,248% 21.01.2049	550.000	497.044	0,12
Nigeria Government International Bond 8,250% 28.09.2051	1.870.000	1.486.737	0,37
Oriental Republic of Uruguay 5,250% 10.09.2060	950.000	865.851	0,22
Pakistan Government International Bond 6,000% 08.04.2026	1.304.000	1.226.242	0,31
Pakistan Government International Bond 6,875% 05.12.2027	2.240.000	2.016.616	0,50
Pakistan Government International Bond 7,375% 08.04.2031	1.335.000	1.113.175	0,28
Pakistan Government International Bond 8,875% 08.04.2051	805.000	628.226	0,16
Pakistan Water & Power Development Authority 7,500% 04.06.2031	300.000	232.594	0,06
Panama Government International Bond 7,125% 29.01.2026	100.000	101.506	0,03
Panama Government International Bond 3,750% 17.04.2026	90.000	86.861	0,02
Panama Government International Bond 8,875% 30.09.2027	1.275.000	1.367.987	0,34
Panama Government International Bond 3,875% 17.03.2028	200.000	184.510	0,05
Panama Government International Bond 9,375% 01.04.2029	100.000	110.160	0,03
Panama Government International Bond 3,160% 23.01.2030	364.000	303.893	0,08
Panama Government International Bond 2,252% 29.09.2032	1.801.000	1.259.418	0,31
Panama Government International Bond 3,298% 19.01.2033	360.000	270.864	0,07
Panama Government International Bond 6,700% 26.01.2036	2.767.000	2.566.198	0,64
Panama Government International Bond 4,500% 15.05.2047	200.000	128.372	0,03
Panama Government International Bond 4,500% 16.04.2050	1.796.000	1.107.493	0,28
Panama Government International Bond 4,300% 29.04.2053	1.181.000	690.281	0,17
Panama Government International Bond 4,500% 01.04.2056	1.101.000	653.042	0,16
Panama Government International Bond 3,870% 23.07.2060	1.300.000	680.141	0,17
Panama Government International Bond 4,500% 19.01.2063	424.000	248.756	0,06
Papua New Guinea Government International Bond 8,375% 04.10.2028	525.000	517.940	0,13
Paraguay Government International Bond 4,700% 27.03.2027	600.000	588.074	0,15
Paraguay Government International Bond 4,950% 28.04.2031	1.072.000	1.025.459	0,26
Paraguay Government International Bond 2,739% 29.01.2033	360.000	291.543	0,07
Paraguay Government International Bond 3,849% 28.06.2033	705.000	609.790	0,15
Paraguay Government International Bond 5,850% 21.08.2033	350.000	343.935	0,09
Paraguay Government International Bond 6,000% 09.02.2036	560.000	554.448	0,14
Paraguay Government International Bond 6,100% 11.08.2044	1.310.000	1.235.659	0,31
Paraguay Government International Bond 5,600% 13.03.2048	518.000	451.436	0,11
Paraguay Government International Bond 5,400% 30.03.2050	420.000	356.429	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29.03.2026	644.000	642.505	0,16
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29.03.2027	400.000	393.213	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01.03.2028	320.000	313.772	0,08
Peruvian Government International Bond 2,783% 23.01.2031	1.895.000	1.615.873	0,40
Peruvian Government International Bond 1,862% 01.12.2032	540.000	409.288	0,10
Peruvian Government International Bond 8,750% 21.11.2033	2.146.000	2.552.461	0,64
Peruvian Government International Bond 3,000% 15.01.2034	1.140.000	916.449	0,23
Peruvian Government International Bond 5,375% 08.02.2035	200.000	191.787	0,05
Peruvian Government International Bond 3,300% 11.03.2041	305.000	220.166	0,05
Peruvian Government International Bond 5,625% 18.11.2050	2.178.000	2.037.333	0,51
Peruvian Government International Bond 2,780% 01.12.2060	1.112.000	587.272	0,15
Peruvian Government International Bond 3,600% 15.01.2072	100.000	60.968	0,02
Peruvian Government International Bond 3,230% 28.07.2121	1.704.000	896.505	0,22
Philippine Government International Bond 5,500% 30.03.2026	695.000	699.288	0,17
Philippine Government International Bond 3,750% 14.01.2029	1.224.000	1.163.122	0,29
Philippine Government International Bond 9,500% 02.02.2030	1.271.000	1.519.122	0,38
Philippine Government International Bond 7,750% 14.01.2031	500.000	564.174	0,14
Philippine Government International Bond 6,375% 15.01.2032	765.000	810.963	0,20
Philippine Government International Bond 5,609% 13.04.2033	250.000	253.766	0,06
Philippine Government International Bond 5,250% 14.05.2034	200.000	197.239	0,05
Philippine Government International Bond 6,375% 23.10.2034	1.124.000	1.207.899	0,30
Philippine Government International Bond 4,750% 05.03.2035	200.000	189.282	0,05
Philippine Government International Bond 3,950% 20.01.2040	200.000	166.250	0,04
Philippine Government International Bond 3,700% 01.03.2041	704.000	559.817	0,14
Philippine Government International Bond 3,700% 02.02.2042	670.000	527.129	0,13
Philippine Government International Bond 2,950% 05.05.2045	200.000	133.896	0,03
Philippine Government International Bond 2,650% 10.12.2045	515.000	325.497	0,08
Philippine Government International Bond 3,200% 06.07.2046	200.000	138.606	0,03
Philippine Government International Bond 4,200% 29.03.2047	450.000	364.600	0,09
Philippine Government International Bond 5,950% 13.10.2047	430.000	445.112	0,11
Philippine Government International Bond 5,500% 17.01.2048	635.000	615.908	0,15
Republic of Armenia International Bond 3,950% 26.09.2029	204.000	178.490	0,04
Republic of Armenia International Bond 3,600% 02.02.2031	1.055.000	868.585	0,22
Republic of Azerbaijan International Bond 3,500% 01.09.2032	1.139.000	964.077	0,24
Republic of Cameroon International Bond 9,500% 31.07.2031	510.000	483.015	0,12
Republic of Kenya Government International Bond 9,750% 16.02.2031	1.350.000	1.331.499	0,33
Republic of Kenya Government International Bond 8,000% 22.05.2032	1.110.000	1.004.645	0,25
Republic of Kenya Government International Bond 6,300% 23.01.2034	1.220.000	957.804	0,24
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16.11.2027	1.165.000	1.186.248	0,30
Republic of Poland Government International Bond 4,625% 18.03.2029	615.000	607.551	0,15
Republic of Poland Government International Bond 5,750% 16.11.2032	1.037.000	1.057.795	0,26
Republic of Poland Government International Bond 4,875% 04.10.2033	2.195.000	2.106.382	0,53
Republic of Poland Government International Bond 18.09.2034 (Nullkupon)	1.220.000	1.179.862	0,29
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 04.04.2053	1.719.000	1.583.174	0,39
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 18.03.2054	2.060.000	1.894.495	0,47
Republic of South Africa Government International Bond 4,875% 14.04.2026	390.000	384.989	0,10
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 27.09.2027	681.000	663.585	0,17
Republic of South Africa Government International Bond 4,300% 12.10.2028	1.702.000	1.589.486	0,40
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 30.09.2029	810.000	753.794	0,19
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 22.06.2030	1.405.000	1.344.057	0,34
Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 20.04.2032	1.040.000	976.487	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Republic of South Africa Government International Bond 6,250% 08.03.2041	100.000	86.196	0,02
Republic of South Africa Government International Bond 5,375% 24.07.2044	1.182.000	884.818	0,22
Republic of South Africa Government International Bond 5,650% 27.09.2047	530.000	396.631	0,10
Republic of South Africa Government International Bond 6,300% 22.06.2048	300.000	241.305	0,06
Republic of South Africa Government International Bond 5,750% 30.09.2049	3.320.000	2.486.995	0,62
Republic of South Africa Government International Bond 7,300% 20.04.2052	785.000	711.925	0,18
Republic of South Africa Government International Bond 7,950% 19.11.2054	330.000	316.408	0,08
Republic of Tajikistan International Bond 7,125% 14.09.2027	300.000	293.592	0,07
Republic of Uzbekistan International Bond 5,375% 20.02.2029	475.000	446.481	0,11
Republic of Uzbekistan International Bond 3,700% 25.11.2030	525.000	437.012	0,11
Republic of Uzbekistan International Bond 19.10.2031 (Nullkupon)	715.000	587.242	0,15
Republic of Uzbekistan International Bond 6,900% 28.02.2032	910.000	886.172	0,22
Romanian Government International Bond 3,000% 27.02.2027	1.160.000	1.091.808	0,27
Romanian Government International Bond 5,250% 25.11.2027	930.000	908.159	0,23
Romanian Government International Bond 6,625% 17.02.2028	850.000	861.828	0,21
Romanian Government International Bond 5,875% 30.01.2029	302.000	294.118	0,07
Romanian Government International Bond 3,000% 14.02.2031	1.798.000	1.452.136	0,36
Romanian Government International Bond 3,625% 27.03.2032	2.022.000	1.647.310	0,41
Romanian Government International Bond 7,125% 17.01.2033	910.000	922.446	0,23
Romanian Government International Bond 6,375% 30.01.2034	642.000	614.173	0,15
Romanian Government International Bond 25.05.2034 (Nullkupon)	1.580.000	1.469.746	0,37
Romanian Government International Bond 24.03.2035 (Nullkupon)	400.000	357.085	0,09
Romanian Government International Bond 6,125% 22.01.2044	292.000	259.860	0,06
Romanian Government International Bond 5,125% 15.06.2048	1.836.000	1.389.625	0,35
Romanian Government International Bond 4,000% 14.02.2051	1.042.000	656.080	0,16
Romanian Government International Bond 7,625% 17.01.2053	570.000	575.264	0,14
Rwanda International Government Bond 09.08.2031 (Nullkupon)	640.000	537.848	0,13
Senegal Government International Bond 7,750% 10.06.2031	700.000	627.433	0,16
Senegal Government International Bond 6,250% 23.05.2033	1.684.000	1.343.734	0,34
Senegal Government International Bond 6,750% 13.03.2048	860.000	581.407	0,15
Serbia International Bond 6,250% 26.05.2028	600.000	609.500	0,15
Serbia International Bond 2,125% 01.12.2030	1.522.000	1.236.768	0,31
Serbia International Bond 6,500% 26.09.2033	460.000	472.319	0,12
Serbia International Bond 6,000% 12.06.2034	1.500.000	1.476.722	0,37
Sri Lanka Government International Bond 4,000% 15.04.2028	790.716	738.612	0,18
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.01.2030	661.729	545.178	0,14
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.03.2033	1.297.974	984.504	0,25
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.06.2035	876.432	637.918	0,16
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.05.2036	608.263	461.139	0,12
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.02.2038	1.217.039	920.268	0,23
Suriname Government International Bond 7,950% 15.07.2033	692.600	623.219	0,16
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 04.08.2026	655.000	639.918	0,16
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 26.06.2030	380.000	348.940	0,09
Trinidad & Tobago Government International Bond 5,950% 14.01.2031	630.000	615.425	0,15
Trinidad & Tobago Government International Bond 6,400% 26.06.2034	795.000	781.760	0,20
Turkey Government International Bond 4,250% 14.04.2026	1.080.000	1.061.086	0,26
Turkey Government International Bond 4,875% 09.10.2026	1.180.000	1.162.944	0,29
Turkey Government International Bond 6,000% 25.03.2027	1.032.000	1.033.631	0,26
Turkey Government International Bond 9,875% 15.01.2028	450.000	497.349	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (76,56%) (Fortsetzung)			
Turkey Government International Bond 5,125% 17.02.2028	1.029.000	997.092	0,25
Turkey Government International Bond 6,125% 24.10.2028	440.000	437.865	0,11
Turkey Government International Bond 9,375% 14.03.2029	210.000	231.514	0,06
Turkey Government International Bond 11,875% 15.01.2030	50.000	62.506	0,02
Turkey Government International Bond 13.07.2030 (Nullkupon)	350.000	386.760	0,10
Turkey Government International Bond 5,950% 15.01.2031	600.000	568.706	0,14
Turkey Government International Bond 7,125% 17.07.2032	440.000	435.919	0,11
Turkey Government International Bond 9,375% 19.01.2033	300.000	337.238	0,08
Turkey Government International Bond 6,500% 20.09.2033	550.000	521.974	0,13
Turkey Government International Bond 7,625% 15.05.2034	410.000	416.517	0,10
Turkey Government International Bond 03.01.2035 (Nullkupon)	700.000	653.926	0,16
Turkey Government International Bond 6,875% 17.03.2036	754.000	720.873	0,18
Turkey Government International Bond 6,000% 14.01.2041	431.000	353.725	0,09
Turkey Government International Bond 4,875% 16.04.2043	221.000	153.583	0,04
Turkey Government International Bond 6,625% 17.02.2045	840.000	706.352	0,18
Turkey Government International Bond 5,750% 11.05.2047	845.000	628.825	0,16
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi 7,500% 06.02.2028	400.000	407.599	0,10
Ukraine Government International Bond 1,750% 01.02.2029	921.143	639.134	0,16
Ukraine Government International Bond 01.02.2030 (Nullkupon)	484.793	261.788	0,07
Ukraine Government International Bond 01.02.2034 (Nullkupon)	901.086	371.782	0,09
Ukraine Government International Bond 1,750% 01.02.2034	3.441.037	1.924.824	0,48
Ukraine Government International Bond 01.02.2035 (Nullkupon)	2.212.257	1.303.883	0,33
Ukraine Government International Bond 1,750% 01.02.2035	1.561.541	853.082	0,21
Ukraine Government International Bond 01.02.2036 (Nullkupon)	1.181.044	689.951	0,17
Ukraine Government International Bond 1,750% 01.02.2036	1.710.308	919.572	0,23
Uruguay Government International Bond 4,375% 27.10.2027	50.000	49.514	0,01
Uruguay Government International Bond 4,375% 23.01.2031	3.206.000	3.107.139	0,78
Uruguay Government International Bond – LU 7,875% 15.01.2033	165.000	191.274	0,05
Uruguay Government International Bond – US 7,875% 15.01.2033	50.000	57.962	0,01
Uruguay Government International Bond 5,750% 28.10.2034	1.840.000	1.890.041	0,47
Uruguay Government International Bond 7,625% 21.03.2036	654.000	762.917	0,19
Uruguay Government International Bond 5,100% 18.06.2050	4.791.000	4.399.303	1,10
Uruguay Government International Bond 4,975% 20.04.2055	2.092.415	1.851.491	0,46
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,000% 09.12.2020	400.000	47.614	0,01
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 12,750% 23.08.2022	220.000	34.276	0,01
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 9,000% 07.05.2023	400.000	55.504	0,01
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 8,250% 13.10.2024	400.000	54.206	0,01
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 7,650% 21.04.2025	433.000	58.366	0,01
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 11,750% 21.10.2026	400.000	64.477	0,02
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 9,250% 15.09.2027	400.000	63.549	0,02
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 9,250% 07.05.2028	400.000	57.546	0,01
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 11,950% 05.08.2031	400.000	63.268	0,02
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 7,000% 31.03.2038	400.000	53.038	0,01
Zambia Government International Bond 5,750% 30.06.2033	1.353.794	1.186.563	0,30
Zambia Government International Bond 0,500% 31.12.2053	1.246.948	713.334	0,18
Anleihen Staatsanleihen		306.851.771	76,56
Total Staatsanleihen		313.718.431	78,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Anzahl	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Fonds			
Kommerzielle Dienstleistungen (1,12%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	4.489.267	4.489.267	1,12
Total Kommerzielle Dienstleistungen		4.489.267	1,12
Total Fonds		4.489.267	1,12
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 436.147.005 USD)			
		397.008.154	99,06
Sonstige Nettovermögenswerte		3.770.349	0,94
TOTAL NETTOVERMÖGEN		400.778.503	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettover- mögens
50.940 CHF	57.644 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.434	0,00
941.679 CHF	1.069.311 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-30.217	-0,01
10.112.778 CHF	11.527.962 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-369.035	-0,09
162.786 CHF	184.989 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.364	0,00
463.537 CHF	515.482 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-3.993	0,00
1.220.091 EUR	1.281.996 USD	JPMorgan Chase Bank N.A. London	3. Januar 2025	-18.592	-0,01
1.889.705 EUR	1.992.176 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-35.387	-0,01
1.069.640 EUR	1.127.642 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-20.030	-0,01
1.074.959 EUR	1.128.396 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-15.275	0,00
225.981.933 EUR	239.266.507 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.262.204	-1,31
2.871.716 EUR	3.010.555 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-36.893	-0,01
491.091 EUR	517.162 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.637	0,00
527.669 EUR	559.484 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13.083	0,00
490.473 EUR	513.974 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.090	0,00
276.373 GBP	350.236 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-4.106	0,00
634.710 GBP	806.595 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.684	0,00
54.654.278 GBP	69.290.967 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-841.954	-0,21
1.352.857 USD	1.191.381 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	38.229	0,01
809.104 USD	767.486 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	14.372	0,00
241.374.856 USD	232.518.236 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	602.211	0,15
2.169.722 USD	2.060.343 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	36.237	0,01
247.150 USD	235.047 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.760	0,00
1.064.180 USD	837.403 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	15.416	0,00
531.030 USD	418.858 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.453	0,00
530.325 USD	416.195 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	9.083	0,00
67.427.222 USD	53.897.323 GBP	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-73.781	-0,02
10.363.688 CHF	11.472.315 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	986	0,00
229.247.322 EUR	238.283.105 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	-595.096	-0,15
53.242.060 GBP	66.589.738 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	72.595	0,02
Total Devisenterminkontrakte				-6.553.513	-1,64

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (1,52%)			
General Motors 5,400% 15.10.2029	125.000	125.720	0,71
Honda Motor 2,534% 10.03.2027	75.000	71.661	0,40
Mercedes-Benz Group 0,750% 10.09.2030	50.000	45.499	0,26
RCI Banque 4,750% 06.07.2027	25.000	26.712	0,15
Total Autohersteller		269.592	1,52
Banken (30,62%)			
ABN AMRO Bank 5,125% 22.02.2028	100.000	125.798	0,71
ABN AMRO Bank 4,250% 21.02.2030	100.000	108.329	0,61
AIB Group 5,250% 23.10.2031	100.000	113.722	0,64
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3,500% 26.03.2031	100.000	105.855	0,60
Banco de Sabadell 0,875% 16.06.2028	100.000	98.538	0,55
Bank of America 4,134% 12.06.2028	100.000	107.556	0,61
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 29.06.2028	100.000	94.266	0,53
Bayerische Landesbank 1,375% 22.11.2032	100.000	96.429	0,54
Berlin Hyp 0,010% 02.09.2030	100.000	89.280	0,50
BNP Paribas 4,250% 13.04.2031	100.000	107.884	0,61
BPER Banca 4,000% 22.05.2031	100.000	106.521	0,60
CaixaBank 3,750% 07.09.2029	100.000	107.500	0,60
CaixaBank 1,250% 18.06.2031	100.000	100.891	0,57
Credit Agricole 4,375% 27.11.2033	100.000	109.292	0,61
Danske Bank 4,500% 09.11.2028	100.000	107.890	0,61
Deutsche Bank 1,686% 19.03.2026	50.000	48.209	0,27
Deutsche Bank 1,875% 23.02.2028	100.000	100.747	0,57
Deutsche Pfandbriefbank 5,000% 05.02.2027	50.000	53.087	0,30
DNB Bank 0,375% 18.01.2028	100.000	98.714	0,56
DZ HYP 0,750% 21.11.2029	50.000	47.356	0,27
Erste Group Bank 4,000% 16.01.2031	100.000	108.125	0,61
First Abu Dhabi Bank 5,125% 13.10.2027	200.000	201.549	1,13
ING Groep 1,000% 09.06.2032	100.000	97.861	0,55
ING Groep 4,000% 12.02.2035	100.000	106.690	0,60
ING-DiBa 2,375% 13.09.2030	100.000	101.949	0,57
JPMorgan Chase & Co 6,070% 22.10.2027	50.000	51.166	0,29
KBC Group 0,250% 01.03.2027	100.000	100.631	0,57
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,875% 15.09.2026	10.000	11.782	0,07
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,500% 28.09.2026	100.000	100.631	0,57
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,010% 05.05.2027	25.000	24.586	0,14
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4,300% 13.07.2027	50.000	31.084	0,17
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1,375% 02.02.2028	400.000	34.887	0,20
Kreditanstalt für Wiederaufbau 15.06.2029 (Nullkupon)	50.000	46.592	0,26
Kreditanstalt für Wiederaufbau 15.09.2031 (Nullkupon)	35.000	30.730	0,17
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2,750% 14.02.2033	150.000	157.188	0,88
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4,375% 28.02.2034	50.000	48.986	0,28
Landesbank Baden-Württemberg 1,750% 28.02.2028	100.000	101.337	0,57
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 2,625% 24.08.2027	100.000	102.403	0,58
Landwirtschaftliche Rentenbank 22.09.2027 (Nullkupon)	100.000	97.191	0,55
Mizuho Financial Group 05.09.2027 (Nullkupon)	100.000	105.325	0,59

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Net- tovermögens
Banken (30,62%) (Fortsetzung)			
Muenchener Hypothekenbank 3,000% 01.02.2034	50.000	52.590	0,30
Nationale-Niederlanden Bank 1,875% 17.05.2032	100.000	96.845	0,54
Natwest Group 2,057% 09.11.2028	100.000	115.360	0,65
Nordea Bank 0,500% 19.03.2031	100.000	88.517	0,50
Norinchukin Bank 5,430% 09.03.2028	200.000	201.209	1,13
NRW Bank 15.10.2029 (Nullkupon)	50.000	45.878	0,26
NRW Bank 2,750% 15.05.2031	65.000	67.681	0,38
OP Mortgage Bank 0,050% 25.03.2031	100.000	87.870	0,49
Skandinaviska Enskilda Banken 4,125% 29.06.2027	100.000	107.094	0,60
Societe Generale 4,750% 28.09.2029	100.000	108.213	0,61
SpareBank 1 Sor-Norge 4,875% 24.08.2028	100.000	109.387	0,62
SpareBank 1 SR-Bank 0,375% 15.07.2027	100.000	99.570	0,56
Svenska Handelsbanken 3,625% 04.11.2036	100.000	103.565	0,58
Swedbank 0,300% 20.05.2027	100.000	99.910	0,56
UniCredit 5,850% 15.11.2027	150.000	163.352	0,92
UniCredit Bank 0,010% 28.09.2026	100.000	99.278	0,56
UniCredit Bank Austria 2,875% 10.11.2028	100.000	104.272	0,59
Westpac Banking 13.05.2031 (Nullkupon)	100.000	100.016	0,56
Total Banken		5.439.164	30,62
Computer (0,16%)			
Apple 3,000% 20.06.2027	30.000	29.073	0,16
Total Computer		29.073	0,16
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,67%)			
Ayvens Bank 0,250% 07.09.2026	100.000	99.156	0,56
BPCE 3,125% 22.05.2034	100.000	104.587	0,59
Brookfield Finance I UK via Brookfield Finance 2,340% 30.01.2032	75.000	61.921	0,35
Credit Agricole Home Loan 0,050% 06.12.2029	100.000	90.790	0,51
La Banque Postale Home Loan SFH 1,625% 12.05.2030	100.000	97.657	0,55
Societe Generale 0,010% 02.12.2026	100.000	98.863	0,55
Sparebanken Vest Boligkredditt 0,010% 11.11.2026	100.000	99.100	0,56
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		652.074	3,67
Energie (14,74%)			
A2A 4,500% 19.09.2030	100.000	110.853	0,62
AES 5,450% 01.06.2028	100.000	100.519	0,57
Avangrid 3,800% 01.06.2029	25.000	23.678	0,13
Dominion Energy 2,250% 15.08.2031	50.000	41.632	0,23
Duke Energy Progress 3,450% 15.03.2029	50.000	47.392	0,27
E.ON 3,750% 01.03.2029	75.000	80.426	0,45
E.ON 0,600% 01.10.2032	75.000	64.462	0,36
E.ON 4,000% 29.08.2033	50.000	54.067	0,30
EDP Finance 1,875% 21.09.2029	100.000	98.415	0,55
EDP Servicios Financieros Espana 3,500% 16.07.2030	100.000	105.067	0,59
Electricite de France 1,000% 13.10.2026	100.000	100.429	0,57
EnBW Energie Baden 1,000% 05.08.2079	100.000	98.105	0,55
EnBW International Finance 3,500% 22.07.2031	50.000	52.644	0,30
EnBW International Finance 4,300% 23.05.2034	50.000	54.777	0,31
Enel Finance International 1,125% 16.09.2026	100.000	101.010	0,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Net- tovermögens
Energie (14,74%) (Fortsetzung)			
Engie 3,625% 11.01.2030	100.000	105.929	0,60
Engie 1,000% unbegrenzt	100.000	108.204	0,61
Eurogrid 3,598% 01.02.2029	100.000	105.515	0,59
Iberdrola Finanzas 3,375% 22.11.2032	100.000	104.983	0,59
Iberdrola Finanzas 1,575% unbegrenzt	100.000	97.567	0,55
Iren 1,500% 24.10.2027	100.000	100.664	0,57
MidAmerican Energy 3,650% 15.04.2029	75.000	71.509	0,40
Ontario Power Generation 3,215% 08.04.2030	25.000	16.959	0,10
Orsted 3,250% 13.09.2031	100.000	103.292	0,58
Orsted 1,750% 09.12.3019	100.000	97.272	0,55
Redeia 3,375% 09.07.2032	100.000	103.852	0,59
RWE 3,625% 13.02.2029	50.000	53.162	0,30
RWE 0,625% 11.06.2031	25.000	21.995	0,12
RWE 1,000% 26.11.2033	50.000	41.910	0,24
SSE 1,375% 04.09.2027	100.000	100.379	0,57
TenneT Holding 0,875% 03.06.2030	100.000	92.457	0,52
TenneT Holding 1,250% 24.10.2033	100.000	87.262	0,49
Wisconsin Electric Power 4,750% 30.09.2032	25.000	24.664	0,14
Wisconsin Power and Light 3,950% 01.09.2032	50.000	46.227	0,26
Total Energie		2.617.278	14,74
Ingenieurs- & Bauwesen (1,09%)			
Royal Schiphol Group 2,000% 06.04.2029	100.000	99.914	0,56
Vinci 27.11.2028 (Nullkupon)	100.000	93.379	0,53
Total Ingenieure- & Bauwesen		193.293	1,09
Versicherungen (1,08%)			
Generali 2,429% 14.07.2031	100.000	97.196	0,55
Manulife Financial 3,703% 16.03.2032	25.000	22.843	0,13
Principal Life Global Funding II 1,250% 16.08.2026	25.000	23.681	0,13
Prudential Financial 1,500% 10.03.2026	50.000	48.253	0,27
Total Versicherungen		191.973	1,08
Bau- & Bergbaumaschinen (0,59%)			
Siemens Energy Finance 4,000% 05.04.2026	100.000	104.628	0,59
Total Bau- & Bergbaumaschinen		104.628	0,59
Verschiedene Maschinen (0,10%)			
Xylem 1,950% 30.01.2028	20.000	18.334	0,10
Total Verschiedene Maschinen		18.334	0,10
Immobilien (2,16%)			
CTP 1,500% 27.09.2031	100.000	89.733	0,51
NE Property 3,375% 14.07.2027	100.000	103.552	0,58
VGP 2,250% 17.01.2030	100.000	94.551	0,53
Vonovia 2,375% 25.03.2032	100.000	95.737	0,54
Total Immobilien		383.573	2,16
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,50%)			
Alexandria Real Estate Equities 2,000% 18.05.2032	75.000	59.787	0,34
AvalonBay Communities 2,050% 15.01.2032	25.000	20.678	0,11
Boston Properties 6,750% 01.12.2027	50.000	52.165	0,29

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Net- tovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (3,50%) (Fortsetzung)			
Boston Properties 3,400% 21.06.2029	50.000	45.865	0,26
Boston Properties 6,500% 15.01.2034	75.000	78.561	0,44
Digital Intrepid Holding 0,625% 15.07.2031	100.000	86.428	0,49
Equinix 3,900% 15.04.2032	25.000	23.027	0,13
Equinix 1,000% 15.03.2033	100.000	85.909	0,48
Prologis 4,625% 15.01.2033	75.000	72.311	0,41
Segro Capital 1,875% 23.03.2030	100.000	97.291	0,55
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		622.022	3,50
Supranationale Banken (5,44%)			
Asian Development Bank 0,750% 10.02.2026	100.000	67.842	0,38
Asian Development Bank 2,375% 10.08.2027	100.000	95.144	0,54
Asian Development Bank 24.10.2029 (Nullkupon)	50.000	46.011	0,26
Eurofima Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0,150% 10.10.2034	100.000	79.699	0,45
European Investment Bank 2,125% 13.04.2026	100.000	97.244	0,55
European Investment Bank 2,750% 28.07.2028	150.000	157.772	0,89
European Investment Bank 1,500% 15.06.2032	50.000	48.041	0,27
European Investment Bank 3,750% 14.02.2033	125.000	117.738	0,66
European Investment Bank 2,750% 16.01.2034	100.000	103.642	0,58
European Investment Bank 2,625% 04.09.2034	20.000	20.466	0,11
International Bank for Reconstruction & Development 0,625% 22.11.2027	25.000	24.689	0,14
International Finance 4,450% 14.05.2027	100.000	62.341	0,35
Nordic Investment Bank 0,250% 09.03.2029	49.000	46.461	0,26
Total Supranationale Banken		967.090	5,44
Telekommunikation (0,56%)			
Verizon Communications 5,050% 09.05.2033	100.000	98.857	0,56
Total Telekommunikation		98.857	0,56
Transportwesen (2,75%)			
AP Moller – Maersk 5,875% 14.09.2033	25.000	25.550	0,14
Ferrovie dello Stato Italiane 4,125% 23.05.2029	100.000	107.731	0,61
Hamburger Hochbahn 0,125% 24.02.2031	100.000	87.473	0,49
La Poste 1,450% 30.11.2028	100.000	97.732	0,55
MTR 1,625% 19.08.2030	200.000	170.075	0,96
Total Transportwesen		488.561	2,75
Total Unternehmensanleihen		12.075.512	67,98
Staatsanleihen			
Banken (0,59%)			
Nederlandse Waterschapsbank 2,750% 09.11.2027	100.000	104.480	0,59
Total Banken		104.480	0,59
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,90%)			
Ontario Teachers' Finance Trust 4,150% 01.11.2029	100.000	72.168	0,41
Ontario Teachers' Finance Trust 0,050% 25.11.2030	100.000	87.804	0,49
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		159.972	0,90

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Net- tovermögens
Regionale Anleihen (5,45%)			
Autonomous Community of Madrid Spain 3,173% 30.07.2029	50.000	52.878	0,30
Kommunekredit 0,750% 18.05.2027	100.000	99.799	0,56
Kommuninvest I Sverige 3,000% 15.09.2027	100.000	105.261	0,59
Kommuninvest I Sverige 0,875% 16.05.2029	1.600.000	133.442	0,75
New South Wales Treasury 1,250% 20.11.2030	150.000	77.851	0,44
Province of Ontario Canada 1,550% 01.11.2029	100.000	64.503	0,36
Province of Ontario Canada 4,050% 02.02.2032	100.000	72.013	0,41
Province of Ontario Canada 4,100% 04.03.2033	115.000	82.555	0,47
Province of Quebec Canada 3,900% 22.11.2032	75.000	53.336	0,30
Queensland Treasury 2,500% 06.03.2029	75.000	43.423	0,24
Queensland Treasury 1,500% 02.03.2032	100.000	49.895	0,28
Queensland Treasury 4,750% 02.02.2034	125.000	76.361	0,43
Bundesland Hessen 2,875% 04.07.2033	25.000	26.275	0,15
Western Australian Treasury 4,250% 20.07.2033	50.000	29.905	0,17
Total Regionale Anleihen		967.497	5,45
Staatsanleihen (21,66%)			
Airport Authority 1,750% 12.01.2027	200.000	189.444	1,07
Australia Government Bond 4,250% 21.06.2034	180.000	110.651	0,62
Bundesobligation 1,300% 15.10.2027	266.000	270.495	1,52
Bundesobligation 2,100% 12.04.2029	100.000	103.508	0,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2030 (Nullkupon)	195.000	179.878	1,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2031 (Nullkupon)	175.000	157.511	0,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15.02.2033	150.000	155.703	0,88
Canadian Government Bond 2,250% 01.12.2029	150.000	101.048	0,57
Canadian Government Bond 3,500% 01.03.2034	100.000	71.272	0,40
Chile Government International Bond 0,830% 02.07.2031	100.000	87.699	0,49
European Union 2,750% 04.02.2033	270.000	279.898	1,58
Export Development Canada 4,750% 05.06.2034	25.000	25.122	0,14
Hong Kong Government International Bond 24.07.2031 (Nullkupon)	100.000	106.419	0,60
Hungary Government International Bond 5,000% 22.02.2027	50.000	53.683	0,30
Ireland Government Bond 1,350% 18.03.2031	148.000	144.286	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30.10.2031	267.000	292.593	1,65
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22.04.2033	275.000	252.658	1,42
Kommunalbanken 2,875% 25.04.2029	100.000	105.113	0,59
Kommunalbanken 5,250% 18.04.2034	26.000	16.591	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,700% 06.06.2032	200.000	193.329	1,09
Republic of Austria Government Bond 2,900% 23.05.2029	85.000	89.915	0,51
Republic of Poland Government International Bond 1,000% 07.03.2029	25.000	24.282	0,14
Societe Des Grands Projets EPIC 0,300% 25.11.2031	100.000	85.902	0,48
Societe Du Grand Paris EPIC 25.11.2030 (Nullkupon)	100.000	87.210	0,49
Svensk Exportkredit 2,750% 05.09.2031	100.000	103.883	0,59
United Kingdom Gilt 0,875% 31.07.2033	600.000	559.744	3,15
Anleihen Staatsanleihen		3.847.837	21,66

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (1,16%)			
Societe Nationale SNCF 3,375% 25.05.2033	100.000	104.047	0,59
Societe Nationale SNCF 3,125% 25.05.2034	100.000	101.272	0,57
Total Transportwesen		205.319	1,16
Total Staatsanleihen		5.285.105	29,76
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 17.674.339 USD)		17.360.617	97,74
Sonstige Nettovermögenswerte		401.516	2,26
TOTAL NETTOVERMÖGEN		17.762.133	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
101.066 AUD	62.828 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-253	0,00
155.772 CAD	108.290 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	24	0,00
62.270 EUR	101.066 AUD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	1.906	0,01
105.317 EUR	155.772 CAD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	742	0,00
137.625 EUR	114.520 GBP	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-915	0,00
40.783 EUR	470.080 SEK	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-313	0,00
448.811 EUR	474.691 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-9.947	-0,06
114.520 GBP	143.269 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	156	0,00
470.080 SEK	42.567 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-23	0,00
825.086 USD	794.807 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	2.063	0,01
82.129 EUR	137.325 AUD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	125	0,00
102.101 EUR	152.499 CAD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-301	0,00
132.417 EUR	110.051 GBP	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-499	0,00
39.835 EUR	456.468 SEK	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-80	0,00
444.468 EUR	461.991 USD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-1.158	-0,01
Total Devisenterminkontrakte				-8.473	-0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in CNY)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CNY	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Banken (32,84%)			
Agricultural Development Bank of China 3,450% 23.09.2025	4.000.000	4.065.092	0,84
Agricultural Development Bank of China 4,000% 12.11.2025	1.000.000	1.024.193	0,21
Agricultural Development Bank of China 3,330% 06.01.2026	1.000.000	1.021.485	0,21
Agricultural Development Bank of China 3,350% 24.03.2026	1.000.000	1.024.516	0,21
Agricultural Development Bank of China 3,580% 22.04.2026	2.000.000	2.058.954	0,43
Agricultural Development Bank of China 2,550% 11.05.2026	6.000.000	6.098.118	1,26
Agricultural Development Bank of China 3,630% 19.07.2026	4.000.000	4.136.752	0,86
Agricultural Development Bank of China 3,850% 06.01.2027	1.000.000	1.047.697	0,22
Agricultural Development Bank of China 2,740% 23.02.2027	2.000.000	2.056.531	0,43
Agricultural Development Bank of China 2,500% 24.08.2027	1.000.000	1.028.441	0,21
Agricultural Development Bank of China 4,390% 08.09.2027	6.000.000	6.470.478	1,34
Agricultural Development Bank of China 3,480% 04.02.2028	1.000.000	1.060.213	0,22
Agricultural Development Bank of China 4,650% 11.05.2028	2.500.000	2.758.734	0,57
Agricultural Development Bank of China 3,190% 12.08.2028	1.000.000	1.058.664	0,22
Agricultural Development Bank of China 3,750% 25.01.2029	3.000.000	3.264.306	0,68
Agricultural Development Bank of China 2,910% 21.02.2029	1.000.000	1.056.031	0,22
Agricultural Development Bank of China 3,740% 12.07.2029	5.000.000	5.481.895	1,13
Agricultural Development Bank of China 2,830% 11.08.2029	2.000.000	2.115.788	0,44
Agricultural Development Bank of China 3,010% 16.03.2030	1.000.000	1.070.739	0,22
Agricultural Development Bank of China 2,960% 17.04.2030	5.000.000	5.346.190	1,11
Agricultural Development Bank of China 3,790% 26.10.2030	1.000.000	1.118.948	0,23
Agricultural Development Bank of China 3,520% 24.05.2031	3.000.000	3.330.489	0,69
Agricultural Development Bank of China 3,300% 05.11.2031	1.500.000	1.653.599	0,34
Agricultural Development Bank of China 3,060% 06.06.2032	3.000.000	3.274.767	0,68
Agricultural Development Bank of China 2,970% 14.10.2032	2.000.000	2.176.944	0,45
Agricultural Development Bank of China 3,100% 27.02.2033	3.000.000	3.300.012	0,68
China Development Bank 3,740% 10.09.2025	1.000.000	1.017.582	0,21
China Development Bank 4,150% 26.10.2025	1.000.000	1.023.957	0,21
China Development Bank 2,590% 11.01.2026	4.000.000	4.053.396	0,84
China Development Bank 3,300% 03.03.2026	1.000.000	1.022.700	0,21
China Development Bank 3,180% 05.04.2026	5.000.000	5.114.410	1,06
China Development Bank 3,050% 25.08.2026	500.000	513.603	0,11
China Development Bank 2,830% 10.09.2026	4.000.000	4.097.034	0,85
China Development Bank 2,650% 24.02.2027	500.000	513.255	0,11
China Development Bank 4,040% 10.04.2027	3.000.000	3.177.124	0,66
China Development Bank 2,690% 16.06.2027	5.000.000	5.155.555	1,07
China Development Bank 4,240% 24.08.2027	1.000.000	1.072.587	0,22
China Development Bank 3,400% 08.01.2028	1.000.000	1.056.832	0,22
China Development Bank 2,730% 11.01.2028	4.000.000	4.155.254	0,86
China Development Bank 4,880% 09.02.2028	1.000.000	1.103.838	0,23
China Development Bank 2,520% 25.05.2028	4.000.000	4.143.184	0,86
China Development Bank 4,040% 06.07.2028	1.000.000	1.087.865	0,23
China Development Bank 3,480% 08.01.2029	3.500.000	3.767.799	0,78
China Development Bank 3,650% 21.05.2029	4.000.000	4.361.762	0,90
China Development Bank 3,450% 20.09.2029	4.000.000	4.349.938	0,90
China Development Bank 3,070% 10.03.2030	5.000.000	5.378.160	1,11
China Development Bank 3,090% 18.06.2030	1.000.000	1.079.280	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CNY	% des Nettovermögens
Banken (32,84%) (Fortsetzung)			
China Development Bank 3,700% 20.10.2030	4.000.000	4.460.720	0,92
China Development Bank 3,660% 01.03.2031	3.000.000	3.352.434	0,69
China Development Bank 3,410% 07.06.2031	3.500.000	3.870.257	0,80
China Development Bank 3,120% 13.09.2031	2.000.000	2.182.144	0,45
China Development Bank 3,000% 17.01.2032	3.000.000	3.256.722	0,67
China Development Bank 2,980% 22.04.2032	3.000.000	3.260.566	0,67
China Development Bank 2,960% 18.07.2032	3.000.000	3.258.004	0,67
China Development Bank 2,770% 24.10.2032	4.000.000	4.301.263	0,89
China Development Bank 3,020% 06.03.2033	2.000.000	2.189.753	0,45
China Development Bank 2,820% 22.05.2033	3.000.000	3.243.862	0,67
Total Banken		158.720.416	32,84
Staatsanleihen (65,27%)			
China Government Bond 2,180% 25.08.2025	2.000.000	2.014.596	0,42
China Government Bond 3,600% 06.09.2025	2.000.000	2.038.844	0,42
China Government Bond 3,020% 22.10.2025	5.000.000	5.082.580	1,05
China Government Bond 2,280% 25.11.2025	4.000.000	4.041.604	0,84
China Government Bond 3,220% 06.12.2025	4.000.000	4.081.960	0,85
China Government Bond 2,850% 28.01.2026	500.000	509.379	0,11
China Government Bond 2,460% 15.02.2026	3.000.000	3.047.769	0,63
China Government Bond 3,030% 11.03.2026	2.000.000	2.047.117	0,42
China Government Bond 2,900% 05.05.2026	1.000.000	1.024.131	0,21
China Government Bond – CN 2,900% 05.05.2026	3.000.000	3.072.393	0,64
China Government Bond 2,300% 15.05.2026	3.000.000	3.045.018	0,63
China Government Bond 3,250% 06.06.2026	5.000.000	5.152.332	1,07
China Government Bond 2,740% 04.08.2026	2.000.000	2.051.674	0,42
China Government Bond 2,690% 12.08.2026	1.000.000	1.025.542	0,21
China Government Bond 2,180% 15.08.2026	5.000.000	5.085.098	1,05
China Government Bond 2,390% 15.11.2026	7.000.000	7.164.692	1,48
China Government Bond 3,120% 05.12.2026	1.000.000	1.040.485	0,22
China Government Bond 2,370% 20.01.2027	1.000.000	1.025.477	0,21
China Government Bond 2,040% 25.02.2027	10.000.000	10.192.505	2,11
China Government Bond 2,480% 15.04.2027	1.000.000	1.030.907	0,21
China Government Bond 3,520% 04.05.2027	1.000.000	1.057.893	0,22
China Government Bond 1,850% 15.05.2027	7.000.000	7.115.535	1,47
China Government Bond 2,850% 04.06.2027	2.000.000	2.081.000	0,43
China Government Bond 2,500% 25.07.2027	8.000.000	8.262.328	1,71
China Government Bond 3,590% 03.08.2027	1.000.000	1.066.938	0,22
China Government Bond 1,620% 15.08.2027	1.000.000	1.011.275	0,21
China Government Bond 2,440% 15.10.2027	1.000.000	1.034.975	0,21
China Government Bond 3,280% 03.12.2027	6.000.000	6.370.602	1,32
China Government Bond 2,640% 15.01.2028	5.000.000	5.214.202	1,08
China Government Bond 3,850% 01.02.2028	1.000.000	1.088.214	0,23
China Government Bond 2,620% 15.04.2028	1.500.000	1.564.153	0,32
China Government Bond 3,010% 13.05.2028	6.000.000	6.351.107	1,31
China Government Bond 3,690% 17.05.2028	1.000.000	1.088.785	0,23
China Government Bond 2,400% 15.07.2028	1.000.000	1.036.988	0,21
China Government Bond 3,540% 16.08.2028	5.000.000	5.446.957	1,13
China Government Bond 2,910% 14.10.2028	5.000.000	5.291.164	1,10
China Government Bond 2,550% 15.10.2028	7.000.000	7.304.977	1,51

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CNY	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (65,27%) (Fortsetzung)			
China Government Bond 3,250% 22.11.2028	1.000.000	1.074.248	0,22
China Government Bond 2,370% 15.01.2029	7.000.000	7.270.169	1,50
China Government Bond 2,800% 24.03.2029	2.000.000	2.115.618	0,44
China Government Bond 2,050% 15.04.2029	8.000.000	8.221.424	1,70
China Government Bond 3,290% 23.05.2029	2.000.000	2.172.968	0,45
China Government Bond 2,750% 15.06.2029	5.000.000	5.286.760	1,09
China Government Bond 1,910% 15.07.2029	3.000.000	3.068.620	0,64
China Government Bond 2,620% 25.09.2029	4.000.000	4.217.358	0,87
China Government Bond 3,130% 21.11.2029	1.000.000	1.082.607	0,22
China Government Bond 2,790% 15.12.2029	2.000.000	2.130.565	0,44
China Government Bond – CN 2,790% 15.12.2029	4.000.000	4.261.130	0,88
China Government Bond 2,800% 25.03.2030	1.000.000	1.065.603	0,22
China Government Bond 2,680% 21.05.2030	7.000.000	7.427.896	1,54
China Government Bond 2,620% 25.06.2030	6.000.000	6.350.513	1,31
China Government Bond 2,600% 15.09.2030	500.000	528.837	0,11
China Government Bond 3,270% 19.11.2030	7.000.000	7.717.969	1,60
China Government Bond 2,540% 25.12.2030	6.000.000	6.333.999	1,31
China Government Bond 2,280% 25.03.2031	1.000.000	1.041.021	0,22
China Government Bond 3,020% 27.05.2031	5.000.000	5.446.168	1,13
China Government Bond 2,120% 25.06.2031	5.000.000	5.167.492	1,07
China Government Bond 1,870% 15.09.2031	2.000.000	2.037.504	0,42
China Government Bond 2,890% 18.11.2031	1.000.000	1.085.424	0,23
China Government Bond 2,750% 17.02.2032	4.000.000	4.306.758	0,89
China Government Bond 2,760% 15.05.2032	1.000.000	1.078.256	0,22
China Government Bond 2,690% 15.08.2032	4.000.000	4.297.274	0,89
China Government Bond 2,600% 01.09.2032	4.000.000	4.269.488	0,88
China Government Bond 2,800% 15.11.2032	2.000.000	2.164.743	0,45
China Government Bond 2,880% 25.02.2033	4.000.000	4.367.126	0,90
China Government Bond 2,670% 25.05.2033	2.500.000	2.687.285	0,56
China Government Bond 2,520% 25.08.2033	6.000.000	6.396.502	1,32
China Government Bond 2,670% 25.11.2033	5.000.000	5.398.098	1,12
China Government Bond 2,350% 25.02.2034	4.500.000	4.748.721	0,98
China Government Bond 2,270% 25.05.2034	5.000.000	5.260.370	1,09
China Government Bond 2,110% 25.08.2034	6.000.000	6.231.417	1,29
China Government Bond 2,170% 29.08.2034	4.000.000	4.139.914	0,86
China Government Bond 2,040% 25.11.2034	1.000.000	1.033.753	0,21
Export-Import Bank of China 3,870% 14.09.2025	1.000.000	1.018.632	0,21
Export-Import Bank of China 3,430% 23.10.2025	4.000.000	4.072.708	0,84
Export-Import Bank of China 3,330% 22.02.2026	1.000.000	1.022.962	0,21
Export-Import Bank of China 3,220% 14.05.2026	4.000.000	4.101.154	0,85
Export-Import Bank of China 2,610% 27.01.2027	2.500.000	2.561.799	0,53
Export-Import Bank of China 3,260% 24.02.2027	4.000.000	4.157.536	0,86
Export-Import Bank of China 4,110% 20.03.2027	1.000.000	1.059.227	0,22
Export-Import Bank of China 2,820% 17.06.2027	3.000.000	3.103.245	0,64
Export-Import Bank of China 3,400% 11.01.2028	500.000	529.051	0,11
Export-Import Bank of China 2,870% 06.02.2028	3.000.000	3.130.596	0,65
Export-Import Bank of China 4,890% 26.03.2028	1.000.000	1.107.811	0,23
Export-Import Bank of China 3,860% 20.05.2029	3.000.000	3.295.383	0,68
Export-Import Bank of China 3,230% 23.03.2030	4.000.000	4.325.180	0,90

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CNY	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (65,27%) (Fortsetzung)			
Export-Import Bank of China 3,740% 16.11.2030	1.000.000	1.116.115	0,23
Export-Import Bank of China 3,380% 16.07.2031	3.000.000	3.314.274	0,69
Export-Import Bank of China 3,180% 11.03.2032	1.000.000	1.098.575	0,23
Export-Import Bank of China 2,900% 19.08.2032	4.000.000	4.327.844	0,90
Export-Import Bank of China 3,100% 13.02.2033	4.000.000	4.396.364	0,91
Anleihen Staatsanleihen		315.383.250	65,27
Total Staatsanleihen		474.103.666	98,11
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 461.221.638 CNY)			
		474.103.666	98,11
Sonstige Nettovermögenswerte		9.108.964	1,89
TOTAL NETTOVERMÖGEN		483.212.630	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Banken (0,32%)			
TC Ziraat Bankasi 8,000% 16.01.2029	200.000	206.938	0,32
Total Banken		206.938	0,32
Chemie (0,31%)			
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	200.000	198.730	0,31
Total Chemie		198.730	0,31
Energie (0,30%)			
Trinidad Generation 5,250% 04.11.2027	200.000	195.437	0,30
Total Energie		195.437	0,30
Investmentgesellschaften (0,30%)			
Gaci First Investment 5,000% 29.01.2029	200.000	198.312	0,30
Total Investmentgesellschaften		198.312	0,30
Öl & Gas (0,81%)			
Bapco Energies Closed 7,500% 25.10.2027	200.000	205.750	0,32
Petroleos De Venezuela – Ausgefallen 9,000% 17.11.2021	411.000	42.744	0,07
Petroleos De Venezuela – Ausgefallen 12,750% 17.02.2022	200.000	22.200	0,03
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	70.000	67.791	0,10
Petroleos Mexicanos 5,350% 12.02.2028	100.000	91.563	0,14
Petroleos Mexicanos 8,750% 02.06.2029	100.000	100.062	0,15
Total Öl & Gas		530.110	0,81
Pipelines (0,61%)			
QazaqGaz 4,375% 26.09.2027	200.000	190.676	0,29
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026	205.000	207.329	0,32
Total Pipelines		398.005	0,61
Transportwesen (0,31%)			
Transnet SOC 8,250% 06.02.2028	200.000	203.938	0,31
Total Transportwesen		203.938	0,31
Güterkraftverkehr & Leasing (0,30%)			
DAE Funding 2,625% 20.03.2025	200.000	197.906	0,30
Total Güterkraftverkehr & Leasing		197.906	0,30
Total Unternehmensanleihen		2.129.376	3,26
Staatsanleihen			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,30%)			
Fondo MIVIVIENDA 4,625% 12.04.2027	200.000	196.700	0,30
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		196.700	0,30
Öl & Gas (0,27%)			
Uzbekneftegaz 16.11.2028 (Nullkupon)	200.000	176.462	0,27
Total Öl & Gas		176.462	0,27
Staatsanleihen (91,53%)			
Angolan Government International Bond 8,250% 09.05.2028	200.000	188.062	0,29
Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09.07.2029	150.000	121.575	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (91,53%) (Fortsetzung)			
Bahrain Government International Bond 4,250% 25.01.2028	200.000	187.998	0,29
Barbados Government International Bond 6,500% 01.10.2029	50.000	48.789	0,07
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5,000% 01.10.2028	25.000.000	24.525	0,04
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01.04.2029 (Nullkupon)	145.000.000	119.600	0,18
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5,800% 01.10.2029	15.000.000	15.083	0,02
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 4,700% 01.09.2030	245.000.000	233.108	0,36
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 6,000% 01.04.2033	150.000.000	152.240	0,23
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 7,000% 01.05.2034	65.000.000	70.872	0,11
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 5,000% 01.03.2035	240.000.000	225.032	0,34
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 6,200% 01.10.2040	20.000.000	20.952	0,03
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 6,000% 01.01.2043	185.000.000	192.645	0,30
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01.01.2030 (Nullkupon)	2.320.000	181.683	0,28
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01.01.2029	8.210.000	1.117.317	1,71
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01.01.2033	3.507.000	436.550	0,67
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01.01.2035	371.000	45.065	0,07
Brazilian Government International Bond 2,875% 06.06.2025	200.000	197.100	0,30
Chile Government International Bond 4,950% 05.01.2036	229.938	218.299	0,33
China Government Bond 2,850% 04.06.2027	2.000.000	285.098	0,44
China Government Bond 3,010% 13.05.2028	1.000.000	145.017	0,22
China Government Bond 2,910% 14.10.2028	1.000.000	144.978	0,22
China Government Bond 3,130% 21.11.2029	2.000.000	296.635	0,45
China Government Bond 2,800% 25.03.2030	1.000.000	145.988	0,22
China Government Bond 3,270% 19.11.2030	9.000.000	1.359.469	2,08
China Government Bond 3,020% 27.05.2031	3.000.000	447.676	0,69
China Government Bond 2,890% 18.11.2031	4.000.000	594.814	0,91
China Government Bond 2,690% 15.08.2032	1.000.000	147.182	0,23
China Government Bond 2,600% 01.09.2032	1.500.000	219.346	0,34
China Government Bond 2,800% 15.11.2032	3.000.000	444.856	0,68
China Government Bond 2,270% 25.05.2034	1.000.000	144.135	0,22
China Government Bond 2,250% 29.08.2039	1.400.000	199.351	0,31
China Government Bond 3,810% 14.09.2050	1.500.000	279.212	0,43
China Government Bond 3,320% 15.04.2052	1.000.000	174.555	0,27
China Government Bond 3,120% 25.10.2052	250.000	42.319	0,06
China Government Bond 3,190% 15.04.2053	600.000	103.301	0,16
China Government Bond 3,000% 15.10.2053	500.000	84.080	0,13
China Government Bond 2,470% 25.07.2054	500.000	75.973	0,12
China Government Bond 2,190% 25.09.2054	300.000	43.616	0,07
China Government International Bond 0,550% 21.10.2025	260.000	251.898	0,39
Colombia Government International Bond 4,500% 28.01.2026	255.000	251.685	0,39
Colombian TES 5,750% 03.11.2027	531.600.000	108.336	0,17
Colombian TES 6,000% 28.04.2028	1.679.200.000	335.179	0,51
Colombian TES 7,750% 18.09.2030	1.068.300.000	210.512	0,32
Colombian TES 7,000% 26.03.2031	356.100.000	65.978	0,10
Colombian TES 7,000% 30.06.2032	474.700.000	83.911	0,13
Colombian TES 13,250% 09.02.2033	118.800.000	29.140	0,04
Colombian TES 7,250% 18.10.2034	3.620.500.000	608.393	0,93
Colombian TES 6,250% 09.07.2036	1.298.700.000	189.493	0,29
Colombian TES 9,250% 28.05.2042	2.270.500.000	396.355	0,61
Colombian TES 11,500% 25.07.2046	211.000.000	43.449	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (91,53%) (Fortsetzung)			
Colombian TES 7,250% 26.10.2050	1.550.900.000	208.910	0,32
Czech Republic Government Bond 2,500% 25.08.2028	920.000	36.281	0,06
Czech Republic Government Bond 5,750% 29.03.2029	770.000	34.097	0,05
Czech Republic Government Bond 0,050% 29.11.2029	10.330.000	354.123	0,54
Czech Republic Government Bond 0,950% 15.05.2030	26.160.000	927.053	1,42
Czech Republic Government Bond 5,000% 30.09.2030	5.320.000	231.473	0,35
Czech Republic Government Bond 1,200% 13.03.2031	14.100.000	493.874	0,76
Czech Republic Government Bond 2,000% 13.10.2033	18.160.000	632.113	0,97
Czech Republic Government Bond 3,500% 30.05.2035	3.570.000	138.398	0,21
Czech Republic Government Bond 4,200% 04.12.2036	1.840.000	75.139	0,12
Czech Republic Government Bond 1,950% 30.07.2037	5.820.000	185.002	0,28
Czech Republic Government Bond 1,500% 24.04.2040	500.000	14.068	0,02
Dominican Republic International Bond 5,950% 25.01.2027	200.000	198.700	0,30
Dominican Republic International Bond 10,750% 01.06.2036	8.000.000	141.880	0,22
Egypt Government International Bond 7,500% 31.01.2027	200.000	197.300	0,30
El Salvador Government International Bond 8,625% 28.02.2029	59.000	61.006	0,09
Export-Import Bank of India 3,375% 05.08.2026	200.000	195.092	0,30
Ghana Government International Bond 5,000% 03.07.2029	150.400	129.344	0,20
Guatemala Government Bond 4,875% 13.02.2028	200.000	192.875	0,30
Honduras Government International Bond 6,250% 19.01.2027	200.000	193.500	0,30
Hungary Government Bond 6,750% 22.10.2028	23.980.000	61.023	0,09
Hungary Government Bond 2,000% 23.05.2029	97.360.000	207.244	0,32
Hungary Government Bond 3,000% 21.08.2030	32.840.000	70.628	0,11
Hungary Government Bond 3,250% 22.10.2031	271.060.000	570.803	0,87
Hungary Government Bond 2,250% 20.04.2033	48.540.000	89.578	0,14
Hungary Government Bond 3,000% 27.10.2038	81.460.000	135.015	0,21
Hungary Government International Bond 5,250% 16.06.2029	200.000	196.750	0,30
India Government Bond 7,380% 20.06.2027	10.000	118	0,00
India Government Bond 7,370% 23.10.2028	18.000.000	214.741	0,33
India Government Bond 7,100% 18.04.2029	21.640.000	256.081	0,39
India Government Bond 7,040% 03.06.2029	29.840.000	352.446	0,54
India Government Bond 7,320% 13.11.2030	12.190.000	146.068	0,22
India Government Bond 7,260% 22.08.2032	18.000.000	215.597	0,33
India Government Bond 7,180% 14.08.2033	45.860.000	548.049	0,84
India Government Bond 7,100% 08.04.2034	6.140.000	73.197	0,11
India Government Bond 7,180% 24.07.2037	23.100.000	276.427	0,42
India Government Bond 7,720% 15.06.2049	11.810.000	149.774	0,23
India Government Bond 7,160% 20.09.2050	19.450.000	231.320	0,35
India Government Bond 6,990% 15.12.2051	14.500.000	168.848	0,26
India Government Bond 7,300% 19.06.2053	31.490.000	380.228	0,58
Indonesia Government International Bond 4,100% 24.04.2028	220.000	212.850	0,33
Indonesia Treasury Bond 6,125% 15.05.2028	2.699.000.000	163.667	0,25
Indonesia Treasury Bond 6,375% 15.08.2028	836.000.000	50.955	0,08
Indonesia Treasury Bond 9,000% 15.03.2029	5.459.000.000	363.085	0,56
Indonesia Treasury Bond 6,875% 15.04.2029	4.583.000.000	283.549	0,43
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15.05.2029	4.445.000.000	289.153	0,44
Indonesia Treasury Bond 10,500% 15.08.2030	1.939.000.000	139.688	0,21
Indonesia Treasury Bond 6,500% 15.02.2031	2.601.000.000	157.760	0,24
Indonesia Treasury Bond 8,750% 15.05.2031	4.156.000.000	281.004	0,43

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (91,53%) (Fortsetzung)			
Indonesia Treasury Bond 9,500% 15.07.2031	1.700.000.000	119.301	0,18
Indonesia Treasury Bond 6,375% 15.04.2032	665.000.000	39.747	0,06
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15.06.2032	3.469.000.000	230.081	0,35
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15.08.2032	2.256.000.000	143.742	0,22
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15.02.2033	1.916.000.000	118.845	0,18
Indonesia Treasury Bond 6,625% 15.05.2033	1.385.000.000	84.115	0,13
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15.03.2034	13.479.000.000	911.581	1,40
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15.06.2035	2.258.000.000	144.571	0,22
Indonesia Treasury Bond 8,250% 15.05.2036	8.554.000.000	577.973	0,88
Indonesia Treasury Bond 6,250% 15.06.2036	1.830.000.000	107.333	0,16
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15.05.2038	6.482.000.000	416.829	0,64
Indonesia Treasury Bond 7,500% 15.04.2040	2.162.000.000	139.230	0,21
Indonesia Treasury Bond 15.06.2042 (Nullkupon)	3.972.000.000	247.031	0,38
Indonesia Treasury Bond 7,125% 15.06.2043	3.023.000.000	188.386	0,29
Iraq International Bond 5,800% 15.01.2028	109.375	106.367	0,16
Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03.03.2028	200.000	198.194	0,30
Kenya Government International Bond 7,250% 28.02.2028	200.000	190.000	0,29
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,375% 09.03.2020	120.000	15.480	0,02
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 8,250% 12.04.2021	290.000	37.410	0,06
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,100% 04.10.2022	253.000	32.637	0,05
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,000% 27.01.2023	176.000	22.704	0,03
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04.12.2027	200.000	201.626	0,31
Malaysia Government Bond 4,504% 30.04.2029	1.168.000	270.574	0,41
Malaysia Government Bond 2,632% 15.04.2031	3.078.000	645.165	0,99
Malaysia Government Bond 15.07.2032 (Nullkupon)	1.082.000	238.347	0,36
Malaysia Government Bond 4,642% 07.11.2033	215.000	50.978	0,08
Malaysia Government Bond 3,828% 05.07.2034	810.000	181.328	0,28
Malaysia Government Bond 4,254% 31.05.2035	710.000	164.098	0,25
Malaysia Government Bond 4,762% 07.04.2037	902.000	217.860	0,33
Malaysia Government Bond 3,757% 22.05.2040	4.388.000	953.319	1,46
Malaysia Government Bond 4,696% 15.10.2042	929.000	224.065	0,34
Malaysia Government Bond 4,180% 16.05.2044	384.000	87.380	0,13
Malaysia Government Bond 4,921% 06.07.2048	570.000	142.618	0,22
Malaysia Government Bond 4,065% 15.06.2050	1.128.000	248.859	0,38
Malaysia Government Bond 4,457% 31.03.2053	751.000	175.670	0,27
Malaysia Government Investment Issue 3,422% 30.09.2027	4.770.000	1.065.049	1,63
Malaysia Government Investment Issue 3,465% 15.10.2030	515.000	113.608	0,17
Malaysia Government Investment Issue 3,447% 15.07.2036	2.465.000	527.008	0,81
Mexican Bonos 8,500% 01.03.2029	4.577.500	209.210	0,32
Mexican Bonos – MX 8,500% 31.05.2029	3.519.000	160.462	0,25
Mexican Bonos – US 8,500% 31.05.2029	20.472.300	933.513	1,43
Mexican Bonos 7,750% 29.05.2031	19.188.800	823.509	1,26
Mexican Bonos 7,500% 26.05.2033	4.400.200	179.416	0,27
Mexican Bonos 7,750% 23.11.2034	6.739.600	271.157	0,42
Mexican Bonos 8,000% 24.05.2035	5.632.000	229.560	0,35
Mexican Bonos – MX 10,000% 20.11.2036	255.500	11.950	0,02
Mexican Bonos – US 10,000% 20.11.2036	3.998.500	187.014	0,29
Mexican Bonos 8,500% 18.11.2038	14.514.200	594.644	0,91
Mexican Bonos 7,750% 13.11.2042	16.694.800	615.233	0,94

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (91,53%) (Fortsetzung)			
Mexican Bonos 8,000% 07.11.2047	6.380.700	235.428	0,36
Mexican Bonos 8,000% 31.07.2053	15.926.900	577.360	0,88
Mexico Government International Bond 5,400% 09.02.2028	220.000	217.985	0,33
Mongolia Government International Bond 8,650% 19.01.2028	200.000	209.850	0,32
Morocco Government International Bond 08.03.2028 (Nullkupon)	200.000	201.250	0,31
Nigeria Government International Bond 8,375% 24.03.2029	200.000	193.630	0,30
Oman Government International Bond 5,625% 17.01.2028	240.000	239.325	0,37
Oman Sovereign Sukuk 5,932% 31.10.2025	200.000	200.875	0,31
Pakistan Government International Bond 6,875% 05.12.2027	200.000	180.126	0,28
Panama Government International Bond 3,875% 17.03.2028	200.000	184.400	0,28
Paraguay Government International Bond 5,000% 15.04.2026	81.000	80.380	0,12
Peru Government Bond 5,940% 12.02.2029	686.000	188.418	0,29
Peru Government Bond 6,150% 12.08.2032	1.768.000	467.807	0,72
Peru Government Bond 5,400% 12.08.2034	1.145.000	278.962	0,43
Peru Government Bond 6,900% 12.08.2037	216.000	57.333	0,09
Peru Government Bond 5,350% 12.08.2040	621.000	139.313	0,21
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,325% 28.05.2025	230.000	229.137	0,35
Peruvian Government International Bond 4,125% 25.08.2027	50.000	48.859	0,07
Peruvian Government International Bond 6,350% 12.08.2028	256.000	71.676	0,11
Peruvian Government International Bond 6,900% 12.08.2037	916.000	242.794	0,37
Philippine Government International Bond 5,170% 13.10.2027	200.000	200.937	0,31
Qatar Government International Bond 3,250% 02.06.2026	305.000	298.805	0,46
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25.04.2028	2.481.000	554.465	0,85
Republic of Poland Government Bond 7,500% 25.07.2028	1.489.000	384.249	0,59
Republic of Poland Government Bond 4,750% 25.07.2029	350.000	82.086	0,13
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25.10.2029	1.023.000	219.337	0,34
Republic of Poland Government Bond 1,250% 25.10.2030	5.031.000	960.303	1,47
Republic of Poland Government Bond 1,750% 25.04.2032	2.780.000	515.075	0,79
Republic of Poland Government Bond 6,000% 25.10.2033	2.475.000	604.991	0,93
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16.11.2027	200.000	204.478	0,31
Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31.01.2030	17.456.628	886.361	1,36
Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28.02.2031	9.002.279	423.994	0,65
Republic of South Africa Government Bond 8,250% 31.03.2032	10.630.167	521.791	0,80
Republic of South Africa Government Bond 6,250% 31.03.2036	649.930	24.842	0,04
Republic of South Africa Government Bond 8,500% 31.01.2037	21.097.571	949.293	1,45
Republic of South Africa Government Bond 9,000% 31.01.2040	15.177.926	685.450	1,05
Republic of South Africa Government Bond 6,500% 28.02.2041	11.257.037	398.388	0,61
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 31.01.2044	3.565.888	153.421	0,24
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28.02.2048	7.894.662	336.658	0,52
Republic of South Africa Government Bond 11,625% 31.03.2053	5.745.000	317.581	0,49
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 30.09.2029	200.000	186.055	0,28
Republic of Tajikistan International Bond 7,125% 14.09.2027	200.000	195.938	0,30
Romania Government Bond 2,500% 25.10.2027	600.000	110.668	0,17
Romania Government Bond 4,150% 26.01.2028	310.000	59.396	0,09
Romania Government Bond 5,000% 12.02.2029	2.385.000	458.675	0,70
Romania Government Bond 4,850% 25.07.2029	245.000	46.385	0,07
Romania Government Bond 8,000% 29.04.2030	105.000	22.542	0,03
Romania Government Bond 4,150% 24.10.2030	1.265.000	226.003	0,35
Romania Government Bond 3,650% 24.09.2031	540.000	91.137	0,14

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (91,53%) (Fortsetzung)			
Romania Government Bond 6,700% 25.02.2032	400.000	80.491	0,12
Romania Government Bond 7,200% 30.10.2033	460.000	94.898	0,15
Romania Government Bond 4,750% 11.10.2034	985.000	168.932	0,26
Romania Government Bond 4,250% 28.04.2036	1.730.000	275.325	0,42
Romania Government Bond 7,900% 24.02.2038	250.000	54.063	0,08
Romanian Government International Bond 3,000% 27.02.2027	100.000	94.207	0,14
Romanian Government International Bond 5,250% 25.11.2027	100.000	97.717	0,15
Romanian Government International Bond 6,625% 17.02.2028	98.000	99.409	0,15
Romanian Government International Bond 5,875% 30.01.2029	50.000	48.688	0,07
Saudi Government International Bond 3,625% 04.03.2028	350.000	335.888	0,51
Serbia International Bond 6,250% 26.05.2028	200.000	203.250	0,31
Serbia Treasury Bond 4,500% 20.08.2032	24.300.000	211.038	0,32
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10.06.2027	210.000	197.597	0,30
Sri Lanka Government International Bond 4,000% 15.04.2028	46.810	43.538	0,07
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.01.2030	35.220	28.884	0,04
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.03.2033	69.084	51.130	0,08
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.06.2035	46.648	33.587	0,05
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.05.2036	32.374	24.284	0,04
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.02.2038	64.776	48.582	0,07
Thailand Government Bond 2,875% 17.12.2028	36.991.000	1.117.596	1,71
Thailand Government Bond 2,400% 17.03.2029	11.062.000	328.924	0,50
Thailand Government Bond 4,875% 22.06.2029	4.442.000	145.839	0,22
Thailand Government Bond 1,600% 17.12.2029	16.153.000	463.010	0,71
Thailand Government Bond 3,650% 20.06.2031	13.111.000	419.229	0,64
Thailand Government Bond 2,000% 17.12.2031	5.292.000	153.335	0,23
Thailand Government Bond 3,775% 25.06.2032	4.743.000	154.163	0,24
Thailand Government Bond 1,600% 17.06.2035	3.205.000	87.864	0,13
Thailand Government Bond 1,585% 17.12.2035	40.273.000	1.102.177	1,69
Thailand Government Bond 3,400% 17.06.2036	13.924.000	453.964	0,70
Thailand Government Bond 3,300% 17.06.2038	1.564.000	50.179	0,08
Thailand Government Bond 2,000% 17.06.2042	13.550.000	362.565	0,56
Thailand Government Bond 3,450% 17.06.2043	2.615.000	85.748	0,13
Thailand Government Bond 2,875% 17.06.2046	12.644.000	380.711	0,58
Turkey Government Bond 10,500% 11.08.2027	786.122	14.006	0,02
Turkey Government Bond 12,400% 08.03.2028	8.236.451	142.232	0,22
Turkey Government Bond 17,300% 19.07.2028	7.390.000	148.775	0,23
Turkey Government Bond 11,700% 13.11.2030	10.481.081	169.137	0,26
Turkey Government Bond 17,800% 13.07.2033	6.360.000	126.353	0,19
Turkey Government Bond 26,200% 05.10.2033	6.640.000	182.734	0,28
Turkey Government International Bond 5,125% 17.02.2028	300.000	291.141	0,45
Ukraine Government International Bond 1,750% 01.02.2029	204.077	140.165	0,21
Uruguay Government International Bond 4,375% 27.10.2027	100.000	99.125	0,15
Uruguay Government International Bond 8,250% 21.05.2031	2.120.104	45.246	0,07
Uruguay Government International Bond 9,750% 20.07.2033	3.449.000	79.235	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (91,53%) (Fortsetzung)			
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,000% 09.12.2020	163.000	18.908	0,03
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 9,000% 07.05.2023	40.000	5.480	0,01
Anleihen Staatsanleihen		59.792.637	91,53
Total Staatsanleihen		60.165.799	92,10
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 70.599.140 USD)			
		62.295.175	95,36
Sonstige Nettovermögenswerte		3.034.481	4,64
TOTAL NETTOVERMÖGEN		65.329.656	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
1.281.461.000 IDR	79.151 USD	Standard Chartered Bank	6. Januar 2025	334	0,00
203.945.000 COP	46.411 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	7. Januar 2025	-144	0,00
203.946.000 COP	46.412 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	7. Januar 2025	-144	0,00
1.281.462.000 IDR	79.151 USD	Standard Chartered Bank	7. Januar 2025	290	0,00
7.510.000 BRL	1.228.797 USD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	-28.868	-0,04
442.000 BRL	70.016 USD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	606	0,00
96.200.000 CLP	98.509 USD	Morgan Stanley	19. März 2025	-1.857	0,00
51.254.000 CLP	51.628 USD	Goldman Sachs International	19. März 2025	-133	0,00
47.600.000 CLP	47.934 USD	Goldman Sachs International	19. März 2025	-110	0,00
3.660.000 CNY	508.810 USD	Citibank N.A.	19. März 2025	-3.168	-0,01
101.000 CNY	14.041 USD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	-88	0,00
159.000 CNY	22.050 USD	Citibank N.A.	19. März 2025	-84	0,00
6.015.771.000 COP	1.358.618 USD	Citibank N.A.	19. März 2025	-6.963	-0,01
180.000.000 COP	40.547 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	19. März 2025	-104	0,00
1.100.000 CZK	46.264 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-950	0,00
371.300.000 HUF	949.637 USD	Morgan Stanley	19. März 2025	-18.328	-0,03
26.900.000 HUF	67.633 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-162	0,00
22.177.600.000 IDR	1.385.658 USD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	-22.498	-0,03
1.340.000.000 IDR	82.396 USD	Standard Chartered Bank	19. März 2025	-32	0,00
75.000 ILS	20.601 USD	State Street Bank London	19. März 2025	29	0,00
87.620.000 INR	1.026.024 USD	Citibank N.A.	19. März 2025	-9.361	-0,01
5.595.000 KRW	3.881 USD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	-82	0,00
41.980.000 MXN	2.050.206 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-56.179	-0,09
1.790.000 MXN	86.204 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-1.180	0,00
1.883.100 PEN	505.457 USD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	-5.227	-0,01
276.000 PEN	73.902 USD	Goldman Sachs International	19. März 2025	-584	0,00
114.000 PEN	30.161 USD	Morgan Stanley	19. März 2025	122	0,00
78.400.000 PHP	1.339.701 USD	State Street Bank London	19. März 2025	2.223	0,00
2.850.000 PHP	48.875 USD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	-94	0,00
3.870.000 PLN	952.070 USD	Bank of America N.A.	19. März 2025	-17.759	-0,03
478.000 PLN	115.713 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-312	0,00
294.000 RON	61.088 USD	Citibank N.A.	19. März 2025	-140	0,00
2.754.000 RON	579.096 USD	Goldman Sachs International	19. März 2025	-8.175	-0,01
270.000 RON	56.133 USD	Citibank N.A.	19. März 2025	-160	0,00
34.000 SGD	25.148 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-148	0,00
8.320.000 THB	244.954 USD	Morgan Stanley	19. März 2025	319	0,00
3.704.000 THB	108.183 USD	State Street Bank London	19. März 2025	1.011	0,00
40.750.000 TRY	1.061.999 USD	Bank of America N.A.	19. März 2025	12.008	0,02
3.170.000 TRY	83.562 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-13	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
520.000 TWD	15.998 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-130	0,00
5.997 USD	37.000 BRL	Standard Chartered Bank	19. März 2025	85	0,00
93.133 USD	412.090.000 COP	HSBC Bank Plc	19. März 2025	542	0,00
70.186 USD	1.694.000 CZK	State Street Bank London	19. März 2025	403	0,00
15.568 USD	377.000 CZK	State Street Bank London	19. März 2025	38	0,00
58.933 USD	23.535.000 HUF	State Street Bank London	19. März 2025	-98	0,00
129.613 USD	2.113.286.000 IDR	Canadian Imperial Bank of Commerce	19. März 2025	-281	0,00
687.365 USD	2.460.000 ILS	Bank of America N.A.	19. März 2025	10.696	0,02
19.968 USD	72.800 ILS	State Street Bank London	19. März 2025	-57	0,00
85.805 USD	7.334.000 INR	State Street Bank London	19. März 2025	708	0,00
155.640 USD	222.000.000 KRW	HSBC Bank Plc	19. März 2025	4.916	0,01
79.462 USD	1.623.000 MXN	State Street Bank London	19. März 2025	2.370	0,00
28.324 USD	1.673.000 PHP	HSBC Bank Plc	19. März 2025	-311	0,00
104.460 USD	430.000 PLN	State Street Bank London	19. März 2025	647	0,00
817.948 USD	1.100.000 SGD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	9.139	0,01
23.465 USD	31.800 SGD	State Street Bank London	19. März 2025	83	0,00
16.318 USD	558.000 THB	State Street Bank London	19. März 2025	-132	0,00
13.706 USD	529.000 TRY	State Street Bank London	19. März 2025	-236	0,00
652.328 USD	21.100.000 TWD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	8.439	0,01
19.217 USD	629.000 TWD	HSBC Bank Plc	19. März 2025	23	0,00
38.740.000 ZAR	2.149.827 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-110.772	-0,17
458.000 ZAR	24.710 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-603	0,00
917.000 ZAR	48.509 USD	State Street Bank London	19. März 2025	-243	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-240.879	-0,37

Futures-Kontrakte

Basiswert	Gegenpartei	Währung	Bruttoengagement in USD	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
US 5-Year Note Futures	JPMorgan	USD	531.524	-5	4.414	0,01
Total Futures-Kontrakte			531.524	-5	4.414	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in EUR)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,01%)			
Bundesobligation 10.10.2025 (Nullkupon)	111.000	109.180	0,68
Bundesobligation - DE 10.10.2025 (Nullkupon)	136.000	133.751	0,83
Bundesobligation 10.04.2026 (Nullkupon)	48.800	47.569	0,30
Bundesobligation 09.10.2026 (Nullkupon)	132.000	127.409	0,79
Bundesobligation 16.04.2027 (Nullkupon)	106.000	101.277	0,63
Bundesobligation 15.10.2027 (Nullkupon)	154.000	151.191	0,94
Bundesobligation 1,300% 15.10.2027	124.000	121.757	0,76
Bundesobligation 2,200% 13.04.2028	85.000	85.436	0,53
Bundesobligation 2,400% 19.10.2028	98.000	99.165	0,62
Bundesobligation 2,100% 12.04.2029	30.000	29.988	0,19
Bundesobligation – DE 2,100% 12.04.2029	109.000	108.929	0,68
Bundesobligation 2,500% 11.10.2029	86.000	87.334	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15.08.2025	91.000	90.284	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2026	127.100	124.875	0,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2026 (Nullkupon)	78.000	75.503	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2027	90.000	86.807	0,54
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04.07.2027	28.000	31.021	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.08.2027	98.000	94.400	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.11.2027 (Nullkupon)	36.000	34.011	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04.01.2028	58.200	64.259	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2028	104.000	99.387	0,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2028	43.000	46.900	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.08.2028	126.000	118.411	0,74
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.11.2028 (Nullkupon)	96.800	89.565	0,56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2029	74.700	69.534	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2029 (Nullkupon)	128.800	117.272	0,73
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100% 15.11.2029	106.000	105.770	0,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2030 (Nullkupon)	120.000	108.020	0,67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2030 (Nullkupon)	142.800	127.214	0,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2030 (Nullkupon)	133.000	118.464	0,74
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400% 15.11.2030	103.000	104.224	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04.01.2031	63.000	74.642	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2031 (Nullkupon)	108.200	95.178	0,59
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2031 (Nullkupon)	69.600	60.538	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2031 (Nullkupon)	146.900	127.701	0,80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2032 (Nullkupon)	115.000	98.604	0,61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,700% 15.08.2032	116.000	111.864	0,70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15.02.2033	64.000	64.171	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe – DE 2,300% 15.02.2033	164.000	164.353	1,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.08.2033	137.000	140.090	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,200% 15.02.2034	145.000	143.355	0,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2034	82.900	99.805	0,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.08.2034	128.000	130.599	0,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.05.2035 (Nullkupon)	103.000	80.503	0,50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.05.2036 (Nullkupon)	101.100	76.683	0,48
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04.01.2037	98.500	113.752	0,71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15.05.2038	95.000	78.533	0,49

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,01%) (Fortsetzung)			
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04.07.2039	74.000	88.897	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2040	59.400	75.728	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.05.2041	24.000	23.993	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.07.2042	58.400	63.718	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04.07.2044	128.800	127.093	0,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15.08.2046	127.300	125.663	0,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,250% 15.08.2048	149.500	114.931	0,72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2050 (Nullkupon)	177.000	93.057	0,58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2050 (Nullkupon)	116.700	61.462	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2052 (Nullkupon)	123.300	61.651	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,800% 15.08.2053	123.000	103.706	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe – DE 1,800% 15.08.2053	93.000	78.579	0,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15.08.2054	81.000	79.435	0,49
Bundesschatzanweisungen 3,100% 18.09.2025	68.000	68.363	0,43
Bundesschatzanweisungen 3,100% 12.12.2025	25.000	25.204	0,16
Bundesschatzanweisungen 2,500% 19.03.2026	113.000	113.492	0,71
Bundesschatzanweisungen 2,900% 18.06.2026	120.000	121.309	0,76
Bundesschatzanweisungen 2,700% 17.09.2026	89.000	89.872	0,56
Finland Government Bond 0,875% 15.09.2025	20.000	19.803	0,12
Finland Government Bond 0,500% 15.04.2026	21.000	20.545	0,13
Finland Government Bond 15.09.2026 (Nullkupon)	15.000	14.455	0,09
Finland Government Bond 1,375% 15.04.2027	22.000	21.593	0,13
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2027	26.000	24.876	0,15
Finland Government Bond 2,750% 04.07.2028	53.000	53.858	0,34
Finland Government Bond 2,875% 15.04.2029	26.000	26.491	0,16
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2029	27.000	24.724	0,15
Finland Government Bond 2,500% 15.04.2030	23.000	23.050	0,14
Finland Government Bond 15.09.2030 (Nullkupon)	26.000	22.584	0,14
Finland Government Bond 0,125% 15.09.2031	42.000	35.746	0,22
Finland Government Bond 1,500% 15.09.2032	25.000	22.961	0,14
Finland Government Bond 3,000% 15.09.2033	29.000	29.538	0,18
Finland Government Bond 1,125% 15.04.2034	23.000	19.884	0,12
Finland Government Bond 3,000% 15.09.2034	27.000	27.410	0,17
Finland Government Bond 0,125% 15.04.2036	21.000	15.433	0,10
Finland Government Bond 2,750% 15.04.2038	10.000	9.753	0,06
Finland Government Bond 0,250% 15.09.2040	21.000	13.798	0,09
Finland Government Bond 2,625% 04.07.2042	14.000	13.263	0,08
Finland Government Bond 0,500% 15.04.2043	27.000	17.488	0,11
Finland Government Bond 1,375% 15.04.2047	23.000	16.949	0,11
Finland Government Bond 0,125% 15.04.2052	16.000	7.614	0,05
Finland Government Bond 2,950% 15.04.2055	21.000	20.543	0,13
French Republic Government Bond OAT 6,000% 25.10.2025	45.000	46.296	0,29
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.11.2025	35.000	34.592	0,22
French Republic Government Bond OAT 25.02.2026 (Nullkupon)	96.000	93.575	0,58
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.04.2026	70.500	71.629	0,45
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2026	49.000	47.854	0,30
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24.09.2026	81.000	81.294	0,51
French Republic Government Bond OAT 25.02.2027 (Nullkupon)	44.000	41.905	0,26
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.05.2027	34.000	32.966	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,01%) (Fortsetzung)			
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24.09.2027	68.000	68.201	0,42
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.10.2027	107.500	108.600	0,68
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.02.2028	52.000	49.367	0,31
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2028	89.000	84.071	0,52
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.11.2028	92.700	86.581	0,54
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.02.2029	99.000	99.564	0,62
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25.04.2029	52.300	58.391	0,36
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2029	66.000	60.277	0,38
French Republic Government Bond OAT 25.11.2029 (Nullkupon)	52.000	45.747	0,28
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.02.2030	52.000	52.085	0,32
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25.05.2030	93.000	92.058	0,57
French Republic Government Bond OAT 25.11.2030 (Nullkupon)	57.000	48.542	0,30
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25.05.2031	92.300	85.286	0,53
French Republic Government Bond OAT 25.11.2031 (Nullkupon)	72.900	59.976	0,37
French Republic Government Bond OAT 25.05.2032 (Nullkupon)	47.000	37.944	0,24
French Republic Government Bond OAT 5,750% 25.10.2032	56.000	66.722	0,42
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25.11.2032	66.000	61.393	0,38
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.05.2033	60.000	59.698	0,37
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.11.2033	62.000	63.822	0,40
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2034	73.000	61.914	0,39
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.11.2034	53.000	52.167	0,32
French Republic Government Bond OAT 4,750% 25.04.2035	48.000	54.451	0,34
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2036	63.900	51.741	0,32
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2038	45.000	34.743	0,22
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.10.2038	26.000	27.745	0,17
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.06.2039	202.000	164.807	1,03
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2040	44.000	28.624	0,18
French Republic Government Bond OAT 4,500% 25.04.2041	41.900	47.207	0,29
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25.05.2043	36.000	31.013	0,19
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.06.2044	148.200	86.161	0,54
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25.05.2045	42.000	40.253	0,25
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25.05.2048	39.200	29.435	0,18
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.06.2049	54.000	48.847	0,30
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25.05.2050	37.900	24.682	0,15
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2052	43.500	22.084	0,14
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2053	47.000	23.293	0,15
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.05.2054	38.000	33.278	0,21
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.04.2055	22.600	23.778	0,15
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25.05.2055	31.000	28.371	0,18
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.04.2060	26.900	28.418	0,18
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.05.2066	23.000	14.019	0,09
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2072	20.000	6.868	0,04
Ireland Government Bond 1,000% 15.05.2026	55.400	54.576	0,34
Ireland Government Bond 0,200% 15.05.2027	27.000	25.839	0,16
Ireland Government Bond 0,900% 15.05.2028	38.200	36.739	0,23
Ireland Government Bond 1,100% 15.05.2029	40.000	38.114	0,24
Ireland Government Bond 2,400% 15.05.2030	35.000	35.166	0,22
Ireland Government Bond 0,200% 18.10.2030	34.900	30.862	0,19
Ireland Government Bond 1,350% 18.03.2031	74.400	70.034	0,44

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,01%) (Fortsetzung)			
Ireland Government Bond 18.10.2031 (Nullkupon)	27.000	22.873	0,14
Ireland Government Bond 0,350% 18.10.2032	15.000	12.808	0,08
Ireland Government Bond 1,300% 15.05.2033	21.700	19.763	0,12
Ireland Government Bond 2,600% 18.10.2034	25.000	24.930	0,16
Ireland Government Bond 0,400% 15.05.2035	13.000	10.356	0,06
Ireland Government Bond 1,700% 15.05.2037	36.000	32.023	0,20
Ireland Government Bond 0,550% 22.04.2041	16.000	11.278	0,07
Ireland Government Bond 3,000% 18.10.2043	40.000	40.759	0,25
Ireland Government Bond 2,000% 18.02.2045	45.000	38.781	0,24
Ireland Government Bond 1,500% 15.05.2050	34.000	25.617	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 15.11.2025	47.000	47.094	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15.01.2026	5.000	5.059	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.03.2026	16.000	16.394	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600% 01.06.2026	30.000	29.724	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15.07.2026	26.000	25.936	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.08.2026 (Nullkupon)	1.000	965	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,250% 01.11.2026	39.000	42.436	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 15.02.2027	43.000	43.460	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01.06.2027	51.000	50.783	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15.09.2027	41.000	39.408	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01.02.2028	30.000	29.558	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400% 01.04.2028	24.000	24.601	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.09.2028	42.000	45.120	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100% 01.02.2029	9.000	9.472	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450% 15.02.2029	28.000	25.597	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 15.06.2029	13.000	13.032	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000% 01.08.2029	13.000	13.151	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.10.2029 (Nullkupon)	20.000	20.137	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15.12.2029	18.000	18.825	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01.03.2030	32.000	33.060	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,700% 15.06.2030	21.000	21.780	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.08.2030	19.000	17.071	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01.12.2030	11.000	10.207	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01.04.2031	33.000	29.011	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,000% 01.05.2031	37.000	43.406	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 01.08.2031	25.000	21.363	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30.10.2031	21.000	22.227	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01.03.2032	19.000	17.227	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01.12.2032	21.000	19.957	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,750% 01.02.2033	17.000	19.955	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.09.2033	20.000	18.751	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,350% 01.11.2033	16.000	17.213	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200% 01.03.2034	15.000	15.952	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01.07.2034	8.000	8.269	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.08.2034	26.000	29.351	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01.03.2035	25.000	24.794	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30.04.2035	15.000	15.757	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 01.03.2036	15.000	12.121	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,250% 01.09.2036	29.000	25.418	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,01%) (Fortsetzung)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 01.02.2037	28.000	29.235	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.03.2037	15.000	11.118	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,050% 30.10.2037	20.000	20.832	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 01.09.2038	5.000	4.598	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.08.2039	26.000	29.516	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.09.2040	23.000	26.088	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,450% 01.09.2043	7.000	7.447	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.09.2044	20.000	22.220	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500% 30.04.2045	25.000	16.849	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250% 01.09.2046	21.000	18.913	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700% 01.03.2047	15.000	12.312	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 01.03.2048	10.000	9.220	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.09.2050	18.000	13.667	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700% 01.09.2051	14.000	8.965	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.10.2053	9.000	9.602	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300% 01.10.2054	8.000	8.190	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150% 01.03.2072	13.000	8.272	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28.03.2026	15.000	15.404	0,10
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2026	17.000	16.702	0,10
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2027	33.000	31.869	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond 22.10.2027 (Nullkupon)	16.000	15.026	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2028	52.000	49.376	0,31
Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22.06.2029	26.900	25.160	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond 2,700% 22.10.2029	10.000	10.097	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 0,100% 22.06.2030	17.000	14.908	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2031	27.000	24.391	0,15
Kingdom of Belgium Government Bond 22.10.2031 (Nullkupon)	23.000	19.194	0,12
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28.03.2032	17.000	18.381	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond 0,350% 22.06.2032	12.000	10.050	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22.04.2033	56.100	49.765	0,31
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22.06.2033	31.000	31.312	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22.06.2034	15.000	15.120	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 2,850% 22.10.2034	16.000	15.833	0,10
Kingdom of Belgium Government Bond 5,000% 28.03.2035	30.000	35.215	0,22
Kingdom of Belgium Government Bond 1,450% 22.06.2037	3.000	2.483	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 1,900% 22.06.2038	14.000	12.052	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond 2,750% 22.04.2039	46.000	43.616	0,27
Kingdom of Belgium Government Bond 0,400% 22.06.2040	18.000	11.773	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28.03.2041	26.000	29.057	0,18
Kingdom of Belgium Government Bond 3,750% 22.06.2045	21.000	22.094	0,14
Kingdom of Belgium Government Bond 1,700% 22.06.2050	17.000	11.972	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 1,400% 22.06.2053	17.000	10.660	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 3,300% 22.06.2054	8.000	7.651	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 3,500% 22.06.2055	15.000	14.808	0,09
Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22.06.2057	10.000	7.531	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 2,150% 22.06.2066	11.000	7.945	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 0,650% 22.06.2071	14.000	5.660	0,04
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2025	20.800	20.554	0,13
Netherlands Government Bond 15.01.2026 (Nullkupon)	12.000	11.739	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,01%) (Fortsetzung)			
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2026	67.000	65.406	0,41
Netherlands Government Bond 15.01.2027 (Nullkupon)	60.000	57.529	0,36
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2027	85.200	82.383	0,51
Netherlands Government Bond 5,500% 15.01.2028	56.000	61.415	0,38
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2028	72.000	68.487	0,43
Netherlands Government Bond 15.01.2029 (Nullkupon)	64.000	58.517	0,36
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2029	59.000	53.921	0,34
Netherlands Government Bond 2,500% 15.01.2030	51.000	51.473	0,32
Netherlands Government Bond 15.07.2030 (Nullkupon)	52.100	45.891	0,29
Netherlands Government Bond 15.07.2031 (Nullkupon)	59.000	50.582	0,32
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2032	55.400	48.000	0,30
Netherlands Government Bond 2,500% 15.01.2033	53.000	53.053	0,33
Netherlands Government Bond 2,500% 15.07.2033	49.000	48.879	0,30
Netherlands Government Bond 2,500% 15.07.2034	55.000	54.571	0,34
Netherlands Government Bond 4,000% 15.01.2037	74.100	83.958	0,52
Netherlands Government Bond 15.01.2038 (Nullkupon)	52.967	37.179	0,23
Netherlands Government Bond 0,500% 15.01.2040	156.100	113.716	0,71
Netherlands Government Bond 3,750% 15.01.2042	69.900	79.232	0,49
Netherlands Government Bond 3,250% 15.01.2044	91.000	97.577	0,61
Netherlands Government Bond 2,750% 15.01.2047	82.000	82.452	0,51
Netherlands Government Bond 15.01.2052 (Nullkupon)	79.000	39.039	0,24
Netherlands Government Bond 2,000% 15.01.2054	58.000	49.786	0,31
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,875% 21.07.2026	21.000	21.244	0,13
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,700% 15.10.2027	29.000	27.919	0,17
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,125% 17.10.2028	25.000	24.952	0,16
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,950% 15.06.2029	17.000	16.795	0,10
Portugal Obrigações do Tesouro OT 3,875% 15.02.2030	10.000	10.760	0,07
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,475% 18.10.2030	20.000	18.003	0,11
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,650% 16.07.2032	12.000	11.257	0,07
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,250% 18.04.2034	12.000	11.509	0,07
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,900% 12.10.2035	18.000	14.698	0,09
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4,100% 15.04.2037	11.000	12.227	0,08
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,150% 11.04.2042	13.000	9.476	0,06
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4,100% 15.02.2045	13.000	14.507	0,09
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,000% 12.04.2052	6.400	3.782	0,02
Portugal Obrigações do Tesouro OT 3,625% 12.06.2054	5.000	5.169	0,03
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20.10.2025	42.000	41.640	0,26
Republic of Austria Government Bond 4,850% 15.03.2026	46.000	47.413	0,30
Republic of Austria Government Bond 2,000% 15.07.2026	25.000	24.920	0,16
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.10.2026	64.000	62.407	0,39
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.04.2027	46.000	44.257	0,28
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15.07.2027	40.300	44.236	0,28
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.02.2028	45.000	42.946	0,27
Republic of Austria Government Bond 20.10.2028 (Nullkupon)	54.000	49.472	0,31
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.02.2029	49.000	45.429	0,28
Republic of Austria Government Bond 2,900% 23.05.2029	53.000	54.125	0,34
Republic of Austria Government Bond 2,500% 20.10.2029	28.000	28.110	0,18
Republic of Austria Government Bond 20.02.2030 (Nullkupon)	52.000	45.898	0,29
Republic of Austria Government Bond 3,450% 20.10.2030	34.000	35.687	0,22

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,01%) (Fortsetzung)			
Republic of Austria Government Bond 20.02.2031 (Nullkupon)	63.000	53.975	0,34
Republic of Austria Government Bond 0,900% 20.02.2032	46.000	40.877	0,25
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20.02.2033	71.000	72.003	0,45
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20.02.2034	50.000	50.521	0,31
Republic of Austria Government Bond 2,400% 23.05.2034	43.000	41.727	0,26
Republic of Austria Government Bond 0,250% 20.10.2036	25.000	18.406	0,11
Republic of Austria Government Bond 4,150% 15.03.2037	68.000	76.541	0,48
Republic of Austria Government Bond 3,200% 15.07.2039	14.000	14.347	0,09
Republic of Austria Government Bond 20.10.2040 (Nullkupon)	28.000	17.604	0,11
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20.06.2044	41.000	41.537	0,26
Republic of Austria Government Bond 1,500% 20.02.2047	30.000	22.757	0,14
Republic of Austria Government Bond 1,850% 23.05.2049	71.000	57.178	0,36
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.03.2051	43.000	25.696	0,16
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20.10.2053	20.000	20.264	0,13
Republic of Austria Government Bond 3,800% 26.01.2062	16.000	18.682	0,12
Republic of Austria Government Bond 0,700% 20.04.2071	25.000	11.591	0,07
Republic of Austria Government Bond 1,500% 02.11.2086	12.000	7.340	0,05
Republic of Austria Government Bond 2,100% 20/09/2117	19.000	14.448	0,09
Republic of Austria Government Bond 0,850% 30/06/2120	28.000	11.877	0,07
Spain Government Bond 4,650% 30.07.2025	33.000	33.408	0,21
Spain Government Bond 1,950% 30.04.2026	44.000	43.872	0,27
Spain Government Bond 2,800% 31.05.2026	40.000	40.304	0,25
Spain Government Bond 5,900% 30.07.2026	35.000	36.972	0,23
Spain Government Bond 1,300% 31.10.2026	39.000	38.391	0,24
Spain Government Bond 31.01.2027 (Nullkupon)	45.000	42.941	0,27
Spain Government Bond 1,500% 30.04.2027	42.000	41.285	0,26
Spain Government Bond 2,500% 31.05.2027	40.000	40.156	0,25
Spain Government Bond 1,450% 31.10.2027	34.000	33.182	0,21
Spain Government Bond 31.01.2028 (Nullkupon)	54.000	50.229	0,31
Spain Government Bond 1,400% 30.07.2028	41.000	39.615	0,25
Spain Government Bond 5,150% 31.10.2028	36.000	39.524	0,25
Spain Government Bond 6,000% 31.01.2029	17.600	20.020	0,12
Spain Government Bond 1,450% 30.04.2029	38.000	36.424	0,23
Spain Government Bond 3,500% 31.05.2029	34.000	35.389	0,22
Spain Government Bond 0,800% 30.07.2029	50.000	46.326	0,29
Spain Government Bond 0,600% 31.10.2029	38.000	34.692	0,22
Spain Government Bond 0,500% 30.04.2030	28.000	25.140	0,16
Spain Government Bond 1,950% 30.07.2030	41.000	39.644	0,25
Spain Government Bond 1,250% 31.10.2030	39.000	36.101	0,22
Spain Government Bond 0,100% 30.04.2031	42.000	35.764	0,22
Spain Government Bond 3,100% 30.07.2031	7.000	7.154	0,04
Spain Government Bond 0,500% 31.10.2031	30.000	25.882	0,16
Spain Government Bond 0,700% 30.04.2032	51.000	44.056	0,27
Spain Government Bond 2,550% 31.10.2032	53.000	51.922	0,32
Spain Government Bond 3,150% 30.04.2033	35.000	35.631	0,22
Spain Government Bond 2,350% 30.07.2033	27.000	25.846	0,16
Spain Government Bond 3,550% 31.10.2033	34.000	35.516	0,22
Spain Government Bond 3,250% 30.04.2034	37.000	37.692	0,23
Spain Government Bond 3,450% 31.10.2034	33.000	34.084	0,21

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,01%) (Fortsetzung)			
Spain Government Bond 1,850% 30.07.2035	26.000	23.100	0,14
Spain Government Bond 4,200% 31.01.2037	37.000	40.656	0,25
Spain Government Bond 0,850% 30.07.2037	21.000	15.810	0,10
Spain Government Bond 3,900% 30.07.2039	15.000	15.885	0,10
Spain Government Bond 4,900% 30.07.2040	34.000	40.051	0,25
Spain Government Bond 1,200% 31.10.2040	24.000	17.522	0,11
Spain Government Bond 4,700% 30.07.2041	28.000	32.435	0,20
Spain Government Bond 1,000% 30.07.2042	79.000	53.732	0,33
Spain Government Bond 3,450% 30.07.2043	24.000	23.713	0,15
Spain Government Bond 5,150% 31.10.2044	31.000	38.175	0,24
Spain Government Bond 2,900% 31.10.2046	28.000	25.368	0,16
Spain Government Bond 2,700% 31.10.2048	26.000	22.436	0,14
Spain Government Bond 1,000% 31.10.2050	34.000	19.492	0,12
Spain Government Bond 1,900% 31.10.2052	24.000	16.817	0,10
Spain Government Bond 4,000% 31.10.2054	14.000	14.761	0,09
Spain Government Bond 3,450% 30.07.2066	18.000	16.867	0,11
Spain Government Bond 1,450% 31.10.2071	10.000	5.076	0,03
Anleihen Staatsanleihen		15.897.040	99,01
Total Staatsanleihen		15.897.040	99,01
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 15.883.909 EUR)			
		15.897.040	99,01
Sonstige Nettovermögenswerte		158.323	0,99
TOTAL NETTOVERMÖGEN		16.055.363	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen			
Staatsanleihen (99,29%)			
Australia Government Bond 0,250% 21.11.2025	1.032.000	618.331	0,11
Australia Government Bond 4,250% 21.04.2026	1.044.000	649.121	0,12
Australia Government Bond 0,500% 21.09.2026	899.000	525.908	0,10
Australia Government Bond 4,750% 21.04.2027	1.402.000	885.496	0,16
Australia Government Bond 2,750% 21.11.2027	242.000	145.481	0,03
Australia Government Bond 2,250% 21.05.2028	668.000	392.971	0,07
Australia Government Bond 2,750% 21.11.2028	1.062.000	631.604	0,12
Australia Government Bond 3,250% 21.04.2029	835.000	504.112	0,09
Australia Government Bond 2,750% 21.11.2029	819.000	480.830	0,09
Australia Government Bond 2,500% 21.05.2030	1.021.000	587.149	0,11
Australia Government Bond 1,000% 21.12.2030	835.000	434.422	0,08
Australia Government Bond 1,500% 21.06.2031	1.303.000	688.463	0,13
Australia Government Bond 1,000% 21.11.2031	642.000	323.087	0,06
Australia Government Bond 1,250% 21.05.2032	1.097.000	552.940	0,10
Australia Government Bond 1,750% 21.11.2032	456.000	235.441	0,04
Australia Government Bond 4,500% 21.04.2033	446.000	280.539	0,05
Australia Government Bond 3,000% 21.11.2033	760.000	425.313	0,08
Australia Government Bond 3,750% 21.05.2034	418.000	247.448	0,05
Australia Government Bond 4,250% 21.06.2034	244.000	149.177	0,03
Australia Government Bond 3,500% 21.12.2034	600.000	345.831	0,06
Australia Government Bond 2,750% 21.06.2035	472.000	252.202	0,05
Australia Government Bond 3,750% 21.04.2037	540.000	311.760	0,06
Australia Government Bond 3,250% 21.06.2039	335.000	178.818	0,03
Australia Government Bond 2,750% 21.05.2041	420.000	203.442	0,04
Australia Government Bond 3,000% 21.03.2047	308.000	143.804	0,03
Australia Government Bond 1,750% 21.06.2051	327.000	109.239	0,02
Australia Government Bond 4,750% 21.06.2054	285.000	174.209	0,03
Bundesobligation 10.10.2025 (Nullkupon)	357.100	363.714	0,07
Bundesobligation - DE 10.10.2025 (Nullkupon)	477.700	486.479	0,09
Bundesobligation 10.04.2026 (Nullkupon)	437.700	441.804	0,08
Bundesobligation 09.10.2026 (Nullkupon)	254.900	254.769	0,05
Bundesobligation 16.04.2027 (Nullkupon)	830.900	822.057	0,15
Bundesobligation 15.10.2027 (Nullkupon)	471.400	479.232	0,09
Bundesobligation 1,300% 15.10.2027	397.600	404.267	0,07
Bundesobligation 2,200% 13.04.2028	886.500	922.676	0,17
Bundesobligation 2,400% 19.10.2028	550.000	576.296	0,11
Bundesobligation 2,100% 12.04.2029	292.500	302.761	0,06
Bundesobligation – DE 2,100% 12.04.2029	848.000	877.534	0,16
Bundesobligation 2,500% 11.10.2029	609.900	641.345	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15.08.2025	800.000	821.881	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2026	917.300	933.236	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2026 (Nullkupon)	1.378.800	1.382.038	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2027	1.050.000	1.048.705	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,500% 04.07.2027	434.800	498.806	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.08.2027	729.700	727.845	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.11.2027 (Nullkupon)	426.100	416.852	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,625% 04.01.2028	410.400	469.214	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,500% 15.02.2028	1.066.600	1.055.473	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2028	506.100	571.597	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.08.2028	270.900	263.622	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.11.2028 (Nullkupon)	1.235.400	1.183.639	0,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,250% 15.02.2029	1.136.200	1.095.166	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2029 (Nullkupon)	448.500	422.854	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,100% 15.11.2029	632.800	653.842	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,250% 04.01.2030	129.300	159.562	0,03
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2030 (Nullkupon)	1.169.700	1.090.302	0,20
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2030 (Nullkupon)	215.100	198.426	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2030 (Nullkupon)	1.013.700	934.964	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,400% 15.11.2030	829.400	869.050	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,500% 04.01.2031	392.500	481.542	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2031 (Nullkupon)	904.300	823.707	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2031 (Nullkupon)	517.100	465.742	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2031 (Nullkupon)	849.100	764.333	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.02.2032 (Nullkupon)	956.100	848.889	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,700% 15.08.2032	839.400	838.205	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,300% 15.02.2033	259.000	268.911	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe – DE 2,300% 15.02.2033	1.168.100	1.212.172	0,22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.08.2033	965.200	1.022.006	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,200% 15.02.2034	1.088.400	1.114.249	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2034	571.200	712.090	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.08.2034	870.800	920.022	0,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.05.2035 (Nullkupon)	650.900	526.791	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.05.2036 (Nullkupon)	1.215.300	954.515	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,000% 04.01.2037	648.000	774.906	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,000% 15.05.2038	888.200	760.306	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,250% 04.07.2039	377.500	469.595	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04.07.2040	580.900	766.872	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,600% 15.05.2041	355.000	367.488	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04.07.2042	466.300	526.824	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 04.07.2044	740.900	757.034	0,14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15.08.2046	1.314.200	1.343.356	0,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,250% 15.08.2048	766.900	610.497	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2050 (Nullkupon)	1.298.200	706.756	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe - DE 15.08.2050 (Nullkupon)	389.700	212.529	0,04
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15.08.2052 (Nullkupon)	1.053.900	545.663	0,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,800% 15.08.2053	946.700	826.535	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe – DE 1,800% 15.08.2053	290.200	253.905	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15.08.2054	595.600	604.831	0,11
Bundesschatzanweisungen 3,100% 18.09.2025	871.200	906.947	0,17
Bundesschatzanweisungen 3,100% 12.12.2025	189.100	197.413	0,04
Bundesschatzanweisungen 2,500% 19.03.2026	888.000	923.526	0,17
Bundesschatzanweisungen 2,900% 18.06.2026	705.400	738.407	0,14
Bundesschatzanweisungen 2,700% 17.09.2026	863.200	902.600	0,17
Canada Government Bonds 1,500% 01.06.2026	221.000	150.816	0,03
Canadian Government Bond 3,500% 01.08.2025	130.000	90.634	0,02
Canadian Government Bond 0,500% 01.09.2025	1.824.000	1.247.768	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Canadian Government Bond 3,000% 01.10.2025	275.000	191.209	0,04
Canadian Government Bond 4,500% 01.11.2025	605.000	425.834	0,08
Canadian Government Bond 4,500% 01.02.2026	924.000	652.809	0,12
Canadian Government Bond 0,250% 01.03.2026	1.066.000	718.737	0,13
Canadian Government Bond 3,000% 01.04.2026	250.000	173.920	0,03
Canadian Government Bond 4,000% 01.05.2026	1.037.000	730.765	0,13
Canadian Government Bond 4,000% 01.08.2026	933.000	659.194	0,12
Canadian Government Bond 1,000% 01.09.2026	130.000	87.667	0,02
Canadian Government Bond 3,250% 01.11.2026	533.000	372.703	0,07
Canadian Government Bond 1,250% 01.03.2027	483.000	324.461	0,06
Canadian Government Bond 1,000% 01.06.2027	497.000	331.158	0,06
Canadian Government Bond 8,000% 01.06.2027	42.000	32.689	0,01
Canadian Government Bond 2,750% 01.09.2027	750.000	519.572	0,10
Canadian Government Bond 3,500% 01.03.2028	638.000	451.670	0,08
Canadian Government Bond 2,000% 01.06.2028	102.000	68.909	0,01
Canadian Government Bond 3,250% 01.09.2028	766.000	538.628	0,10
Canadian Government Bond 4,000% 01.03.2029	736.000	532.860	0,10
Canadian Government Bond 2,250% 01.06.2029	394.000	267.049	0,05
Canadian Government Bond 5,750% 01.06.2029	468.000	363.529	0,07
Canadian Government Bond 3,500% 01.09.2029	645.000	458.880	0,08
Canadian Government Bond 2,250% 01.12.2029	526.000	354.155	0,07
Canadian Government Bond 1,250% 01.06.2030	2.017.000	1.279.778	0,24
Canadian Government Bond 0,500% 01.12.2030	837.000	502.693	0,09
Canadian Government Bond 1,500% 01.06.2031	1.128.000	713.221	0,13
Canadian Government Bond 1,500% 01.12.2031	1.135.000	711.244	0,13
Canadian Government Bond 2,000% 01.06.2032	790.000	508.323	0,09
Canadian Government Bond 2,500% 01.12.2032	735.000	487.736	0,09
Canadian Government Bond 2,750% 01.06.2033	485.000	326.891	0,06
Canadian Government Bond 5,750% 01.06.2033	440.000	363.067	0,07
Canadian Government Bond 3,250% 01.12.2033	588.000	410.661	0,08
Canadian Government Bond 3,500% 01.03.2034	150.000	106.752	0,02
Canadian Government Bond 3,000% 01.06.2034	808.000	552.072	0,10
Canadian Government Bond 3,250% 01.12.2034	681.000	474.366	0,09
Canadian Government Bond 5,000% 01.06.2037	297.000	243.110	0,04
Canadian Government Bond 4,000% 01.06.2041	512.000	387.208	0,07
Canadian Government Bond 3,500% 01.12.2045	337.000	240.471	0,04
Canadian Government Bond 2,750% 01.12.2048	380.000	238.961	0,04
Canadian Government Bond 2,000% 01.12.2051	1.428.000	758.985	0,14
Canadian Government Bond 1,750% 01.12.2053	1.093.000	538.570	0,10
Canadian Government Bond 2,750% 01.12.2055	721.000	445.151	0,08
Canadian Government Bond 2,750% 01.12.2064	220.000	136.825	0,03
Czech Republic Government Bond 6,000% 26.02.2026	5.700.000	241.413	0,04
Czech Republic Government Bond 0,250% 10.02.2027	1.390.000	53.243	0,01
Czech Republic Government Bond 2,500% 25.08.2028	3.300.000	130.137	0,02
Czech Republic Government Bond 5,500% 12.12.2028	2.000.000	87.560	0,02
Czech Republic Government Bond 2,750% 23.07.2029	5.950.000	233.952	0,04
Czech Republic Government Bond 0,050% 29.11.2029	1.500.000	51.421	0,01
Czech Republic Government Bond 0,950% 15.05.2030	2.450.000	86.823	0,02
Czech Republic Government Bond 5,000% 30.09.2030	7.020.000	305.440	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Czech Republic Government Bond 1,200% 13.03.2031	1.810.000	63.398	0,01
Czech Republic Government Bond 6,200% 16.06.2031	1.100.000	51.141	0,01
Czech Republic Government Bond 1,750% 23.06.2032	1.850.000	65.370	0,01
Czech Republic Government Bond 4,500% 11.11.2032	3.800.000	160.698	0,03
Czech Republic Government Bond 3,000% 03.03.2033	400.000	15.214	0,00
Czech Republic Government Bond 2,000% 13.10.2033	5.000.000	174.040	0,03
Czech Republic Government Bond 4,900% 14.04.2034	3.000.000	130.299	0,02
Czech Republic Government Bond 4,200% 04.12.2036	5.000.000	204.182	0,04
Czech Republic Government Bond 1,500% 24.04.2040	5.000.000	140.684	0,03
Denmark Government Bond 1,750% 15.11.2025	975.000	135.040	0,02
Denmark Government Bond 2,250% 15.11.2026	1.616.000	226.382	0,04
Denmark Government Bond 0,500% 15.11.2027	1.115.000	149.389	0,03
Denmark Government Bond 0,500% 15.11.2029	2.285.800	297.092	0,05
Denmark Government Bond 15.11.2031 (Nullkupon)	1.000.000	121.980	0,02
Denmark Government Bond – DK 15.11.2031 (Nullkupon)	705.000	85.821	0,02
Denmark Government Bond 2,250% 15.11.2033	800.000	112.774	0,02
Denmark Government Bond – DK 2,250% 15.11.2033	2.307.900	324.772	0,06
Denmark Government Bond 4,500% 15.11.2039	2.672.400	473.090	0,09
Denmark Government Bond 0,250% 15.11.2052	2.926.900	238.735	0,04
Finland Government Bond 0,875% 15.09.2025	98.000	100.478	0,02
Finland Government Bond 0,500% 15.04.2026	284.000	287.707	0,05
Finland Government Bond 15.09.2026 (Nullkupon)	100.000	99.790	0,02
Finland Government Bond 1,375% 15.04.2027	200.000	203.271	0,04
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2027	163.000	161.492	0,03
Finland Government Bond 2,750% 04.07.2028	71.000	74.711	0,01
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2028	270.000	261.641	0,05
Finland Government Bond 2,875% 15.04.2029	185.000	195.185	0,04
Finland Government Bond 0,500% 15.09.2029	265.000	251.277	0,05
Finland Government Bond 2,500% 15.04.2030	153.000	158.775	0,03
Finland Government Bond 15.09.2030 (Nullkupon)	61.000	54.867	0,01
Finland Government Bond 0,750% 15.04.2031	87.000	80.779	0,01
Finland Government Bond 0,125% 15.09.2031	250.000	220.328	0,04
Finland Government Bond 1,500% 15.09.2032	90.000	85.594	0,02
Finland Government Bond 3,000% 15.09.2033	363.000	382.856	0,07
Finland Government Bond 1,125% 15.04.2034	376.000	336.602	0,06
Finland Government Bond 3,000% 15.09.2034	44.000	46.254	0,01
Finland Government Bond 0,125% 15.04.2036	157.000	119.475	0,02
Finland Government Bond 2,750% 15.04.2038	146.000	147.456	0,03
Finland Government Bond 0,250% 15.09.2040	60.000	40.823	0,01
Finland Government Bond 2,625% 04.07.2042	230.000	225.627	0,04
Finland Government Bond 0,500% 15.04.2043	128.000	85.847	0,02
Finland Government Bond 1,375% 15.04.2047	143.000	109.122	0,02
Finland Government Bond 0,125% 15.04.2052	257.000	126.647	0,02
Finland Government Bond 2,950% 15.04.2055	160.000	162.072	0,03
French Republic Government Bond OAT 6,000% 25.10.2025	568.700	605.849	0,11
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.11.2025	997.900	1.021.290	0,19
French Republic Government Bond OAT 25.02.2026 (Nullkupon)	1.007.300	1.016.706	0,19
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.04.2026	1.342.700	1.412.640	0,26
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2026	1.667.100	1.685.904	0,31

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24.09.2026	552.400	574.087	0,11
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25.11.2026	800.900	798.687	0,15
French Republic Government Bond OAT 25.02.2027 (Nullkupon)	1.458.700	1.438.572	0,26
French Republic Government Bond OAT 1,000% 25.05.2027	755.500	758.534	0,14
French Republic Government Bond OAT 2,500% 24.09.2027	1.038.700	1.078.761	0,20
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.10.2027	1.188.700	1.243.490	0,23
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.02.2028	1.675.100	1.646.735	0,30
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2028	967.200	946.074	0,17
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.11.2028	1.431.700	1.384.667	0,25
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.02.2029	1.151.800	1.199.487	0,22
French Republic Government Bond OAT 5,500% 25.04.2029	1.179.700	1.363.838	0,25
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2029	1.624.100	1.535.938	0,28
French Republic Government Bond OAT 25.11.2029 (Nullkupon)	732.300	667.108	0,12
French Republic Government Bond OAT 2,750% 25.02.2030	756.100	784.227	0,14
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25.05.2030	1.491.800	1.529.108	0,28
French Republic Government Bond OAT 25.11.2030 (Nullkupon)	1.255.100	1.106.794	0,20
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25.05.2031	1.182.700	1.131.623	0,21
French Republic Government Bond OAT 25.11.2031 (Nullkupon)	1.677.800	1.429.358	0,26
French Republic Government Bond OAT 25.05.2032 (Nullkupon)	1.205.500	1.007.780	0,19
French Republic Government Bond OAT 5,750% 25.10.2032	648.800	800.465	0,15
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25.11.2032	1.153.900	1.111.452	0,20
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.05.2033	1.178.700	1.214.397	0,22
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25.11.2033	868.800	926.084	0,17
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2034	1.359.800	1.194.247	0,22
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.11.2034	890.300	907.420	0,17
French Republic Government Bond OAT 4,750% 25.04.2035	625.100	734.278	0,14
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2036	927.600	777.756	0,14
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25.05.2038	726.500	580.817	0,11
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.10.2038	622.800	688.201	0,13
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.06.2039	869.000	734.167	0,14
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2040	992.000	668.241	0,12
French Republic Government Bond OAT 4,500% 25.04.2041	658.500	768.235	0,14
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25.05.2043	715.200	637.993	0,12
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.06.2044	629.500	378.975	0,07
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25.05.2045	396.200	393.202	0,07
French Republic Government Bond OAT 2,000% 25.05.2048	984.000	765.096	0,14
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.06.2049	319.300	299.081	0,06
French Republic Government Bond OAT 1,500% 25.05.2050	145.100	97.850	0,02
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2052	1.000.400	525.906	0,10
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25.05.2053	852.800	437.656	0,08
French Republic Government Bond OAT 3,000% 25.05.2054	789.900	716.308	0,13
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.04.2055	397.100	432.631	0,08
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25.05.2055	531.200	503.402	0,09
French Republic Government Bond OAT 4,000% 25.04.2060	440.000	481.337	0,09
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25.05.2066	390.700	246.591	0,05
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25.05.2072	225.600	80.223	0,01
Ireland Government Bond 1,000% 15.05.2026	117.400	119.759	0,02
Ireland Government Bond 0,200% 15.05.2027	230.000	227.926	0,04
Ireland Government Bond 0,900% 15.05.2028	372.400	370.874	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Ireland Government Bond 1,100% 15.05.2029	402.900	397.536	0,07
Ireland Government Bond 2,400% 15.05.2030	387.900	403.570	0,07
Ireland Government Bond 0,200% 18.10.2030	149.600	136.986	0,03
Ireland Government Bond 1,350% 18.03.2031	200.000	194.947	0,04
Ireland Government Bond 18.10.2031 (Nullkupon)	239.000	209.652	0,04
Ireland Government Bond 0,350% 18.10.2032	233.000	206.017	0,04
Ireland Government Bond 1,300% 15.05.2033	142.300	134.202	0,02
Ireland Government Bond 2,600% 18.10.2034	91.300	94.277	0,02
Ireland Government Bond 0,400% 15.05.2035	200.000	164.980	0,03
Ireland Government Bond 1,700% 15.05.2037	345.000	317.786	0,06
Ireland Government Bond 0,550% 22.04.2041	100.000	72.987	0,01
Ireland Government Bond 3,000% 18.10.2043	100.300	105.832	0,02
Ireland Government Bond 2,000% 18.02.2045	203.700	181.781	0,03
Ireland Government Bond 1,500% 15.05.2050	442.300	345.081	0,06
Israel Government Bond – Fest 0,500% 27.02.2026	200.000	52.643	0,01
Israel Government Bond – Fixed 6,250% 30.10.2026	250.000	70.950	0,01
Israel Government Bond – Fixed 2,000% 31.03.2027	60.000	15.680	0,00
Israel Government Bond – Fest 3,750% 30.09.2027	225.000	60.941	0,01
Israel Government Bond – Fixed 2,250% 28.09.2028	535.200	136.879	0,03
Israel Government Bond – Fest 3,750% 28.02.2029	490.000	131.917	0,02
Israel Government Bond – Fixed 1,000% 31.03.2030	575.000	133.990	0,02
Israel Government Bond – Fest 1,300% 30.04.2032	570.000	126.958	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,200% 15.08.2025	261.000	268.321	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 15.11.2025	170.000	176.386	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01.12.2025	394.000	406.984	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15.01.2026	119.000	124.679	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 01.02.2026	294.000	298.582	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.03.2026	424.000	449.856	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.04.2026 (Nullkupon)	135.000	135.924	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 15.04.2026	434.000	457.614	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,600% 01.06.2026	265.000	271.879	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100% 15.07.2026	293.000	302.653	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.08.2026 (Nullkupon)	95.000	94.958	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15.09.2026	368.000	390.279	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7,250% 01.11.2026	161.100	181.514	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01.12.2026	487.000	494.578	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,850% 15.01.2027	44.000	44.233	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 15.02.2027	426.000	445.844	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,100% 01.04.2027	297.000	298.889	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,200% 01.06.2027	290.000	299.018	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 15.07.2027	285.000	302.129	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,050% 01.08.2027	333.000	341.717	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15.09.2027	515.000	512.574	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,500% 01.11.2027	410.500	471.352	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,650% 01.12.2027	149.000	154.926	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,000% 01.02.2028	201.000	205.069	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,250% 15.03.2028	254.000	244.659	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,400% 01.04.2028	375.000	398.028	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,500% 15.07.2028	221.000	212.946	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,800% 01.08.2028	417.000	448.717	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.09.2028	169.000	188.000	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01.12.2028	560.000	584.145	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100% 01.02.2029	343.000	373.805	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,450% 15.02.2029	255.000	241.393	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 15.06.2029	380.000	394.449	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01.07.2029	205.000	217.154	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,000% 01.08.2029	472.000	494.437	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.10.2029 (Nullkupon)	304.000	316.955	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,250% 01.11.2029	116.600	134.388	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 15.12.2029	443.000	479.756	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01.03.2030	572.000	611.925	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 01.04.2030	320.000	307.011	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,700% 15.06.2030	107.000	114.916	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.08.2030	355.000	330.289	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 15.11.2030	227.000	247.475	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01.12.2030	237.000	227.722	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 15.02.2031	169.000	179.304	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,900% 01.04.2031	627.000	570.776	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,000% 01.05.2031	340.000	413.029	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,600% 01.08.2031	499.000	441.538	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30.10.2031	332.000	363.868	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.12.2031	523.000	469.563	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,650% 01.03.2032	206.000	193.404	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.06.2032	411.000	364.054	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,500% 01.12.2032	387.000	380.831	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,750% 01.02.2033	515.000	625.971	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,400% 01.05.2033	363.000	406.337	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.09.2033	392.000	380.575	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,350% 01.11.2033	54.000	60.157	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,200% 01.03.2034	197.000	216.946	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01.07.2034	356.000	381.016	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.08.2034	464.000	542.392	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 01.02.2035 (Nullkupon)	226.000	241.053	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,350% 01.03.2035	49.000	50.321	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 30.04.2035	119.000	129.440	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 01.03.2036	207.000	173.211	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,250% 01.09.2036	384.000	348.511	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,000% 01.02.2037	149.000	161.094	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 01.03.2037	475.000	364.566	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,050% 30.10.2037	103.000	111.096	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250% 01.03.2038	300.000	295.938	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,950% 01.09.2038	355.000	338.075	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.08.2039	425.000	499.609	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,150% 01.10.2039	284.000	304.782	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100% 01.03.2040	270.000	256.904	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01.09.2040	414.000	486.255	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,800% 01.03.2041	385.000	301.757	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,450% 01.09.2043	292.000	321.669	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01.09.2044	302.000	347.435	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,500% 30.04.2045	340.000	237.278	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,250% 01.09.2046	119.000	110.981	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,700% 01.03.2047	394.000	334.864	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,450% 01.03.2048	317.000	302.656	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,850% 01.09.2049	242.000	244.896	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,450% 01.09.2050	340.000	267.323	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,700% 01.09.2051	92.000	61.007	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150% 01.09.2052	175.000	126.315	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01.10.2053	222.000	245.257	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300% 01.10.2054	200.000	212.016	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,800% 01.03.2067	130.000	103.256	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,150% 01.03.2072	62.000	40.852	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.09.2025	145.000.000	921.030	0,17
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.12.2025	150.000.000	951.444	0,18
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.03.2026	147.500.000	933.269	0,17
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.06.2026	78.300.000	494.412	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.09.2026	83.250.000	524.704	0,10
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.12.2026	76.600.000	482.079	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.03.2027	43.750.000	274.960	0,05
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.03.2027	60.000.000	377.875	0,07
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20.06.2027	78.050.000	489.720	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.09.2027	63.700.000	400.030	0,07
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20.12.2027	24.350.000	153.116	0,03
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20.12.2027	56.750.000	357.901	0,07
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.03.2028	109.900.000	687.875	0,13
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20.03.2028	49.000.000	307.675	0,06
Japan Government Five Year Bond 0,100% 20.06.2028	10.650.000	66.529	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20.06.2028	9.550.000	59.862	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20.06.2028	38.150.000	239.957	0,04
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20.09.2028	40.000.000	251.204	0,05
Japan Government Five Year Bond 0,400% 20.09.2028	100.400.000	632.828	0,12
Japan Government Five Year Bond 0,200% 20.12.2028	5.700.000	35.599	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,300% 20.12.2028	5.000.000	31.331	0,01
Japan Government Five Year Bond – JP 0,300% 20.12.2028	70.000.000	438.890	0,08
Japan Government Five Year Bond 0,400% 20.12.2028	68.950.000	433.995	0,08
Japan Government Five Year Bond 0,400% 20.03.2029	70.450.000	442.778	0,08
Japan Government Five Year Bond 0,500% 20.03.2029	76.400.000	482.157	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,600% 20.03.2029	22.000.000	139.412	0,03
Japan Government Five Year Bond 0,400% 20.06.2029	74.400.000	466.865	0,09
Japan Government Five Year Bond 0,600% 20.06.2029	9.950.000	62.983	0,01
Japan Government Five Year Bond 20.09.2029 (Nullkupon)	86.200.000	547.608	0,10
Japan Government Forty Year Bond 2,400% 20.03.2048	25.300.000	172.279	0,03
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20.03.2049	32.000.000	209.401	0,04
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20.03.2050	28.350.000	184.271	0,03
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20.03.2051	34.150.000	220.037	0,04
Japan Government Forty Year Bond 2,000% 20.03.2052	4.800.000	29.427	0,01
Japan Government Forty Year Bond 1,900% 20.03.2053	51.900.000	308.695	0,06
Japan Government Forty Year Bond 1,700% 20.03.2054	33.850.000	190.810	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Japan Government Forty Year Bond 1,400% 20.03.2055	22.000.000	113.977	0,02
Japan Government Forty Year Bond 0,400% 20.03.2056	60.100.000	223.620	0,04
Japan Government Forty Year Bond 0,900% 20.03.2057	27.750.000	121.303	0,02
Japan Government Forty Year Bond 0,800% 20.03.2058	51.400.000	213.956	0,04
Japan Government Forty Year Bond 0,500% 20.03.2059	51.400.000	187.291	0,03
Japan Government Forty Year Bond 0,500% 20.03.2060	63.150.000	224.641	0,04
Japan Government Forty Year Bond 0,700% 20.03.2061	61.350.000	230.750	0,04
Japan Government Forty Year Bond 1,000% 20.03.2062	69.450.000	286.528	0,05
Japan Government Forty Year Bond 1,300% 20.03.2063	67.100.000	302.052	0,06
Japan Government Forty Year Bond 2,200% 20.03.2064	34.100.000	199.351	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,300% 20.12.2025	9.400.000	59.737	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2026	10.000.000	63.344	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2026	17.000.000	107.492	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2026	45.000.000	284.085	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2026	54.000.000	340.479	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2027	30.000.000	188.937	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2027	68.450.000	430.487	0,08
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2027	39.150.000	245.858	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2027	32.000.000	200.629	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2028	24.850.000	155.539	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2028	9.000.000	56.222	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2028	113.850.000	709.751	0,13
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2028	120.250.000	748.058	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2029	126.100.000	782.565	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2029	61.400.000	380.398	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2029	156.000.000	964.389	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2029	91.300.000	563.166	0,10
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2030	84.600.000	520.788	0,10
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2030	63.350.000	389.266	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2030	164.200.000	1.006.817	0,19
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2030	107.300.000	656.513	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.03.2031	103.150.000	629.382	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.06.2031	192.200.000	1.169.355	0,22
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.09.2031	54.100.000	328.273	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20.12.2031	140.000.000	846.939	0,16
Japan Government Ten Year Bond 0,200% 20.03.2032	96.250.000	584.629	0,11
Japan Government Ten Year Bond 0,200% 20.06.2032	83.300.000	504.295	0,09
Japan Government Ten Year Bond 0,200% 20.09.2032	104.150.000	628.598	0,12
Japan Government Ten Year Bond 0,500% 20.12.2032	76.300.000	470.204	0,09
Japan Government Ten Year Bond 0,500% 20.03.2033	146.850.000	902.750	0,17
Japan Government Ten Year Bond 0,400% 20.06.2033	62.950.000	382.711	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20.09.2033	95.150.000	596.691	0,11
Japan Government Ten Year Bond 0,600% 20.12.2033	48.750.000	299.625	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,700% 20.12.2033	9.050.000	55.912	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,800% 20.03.2034	64.650.000	403.240	0,07
Japan Government Ten Year Bond 1,000% 20.03.2034	35.750.000	226.140	0,04
Japan Government Ten Year Bond 1,100% 20.06.2034	188.950.000	1.206.919	0,22
Japan Government Ten Year Bond 0,900% 20.09.2034	104.900.000	656.339	0,12
Japan Government Thirty Year Bond 1,100% 20.03.2033	20.000.000	128.955	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20.06.2033	10.000.000	67.495	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,100% 20.09.2033	20.000.000	139.192	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20.12.2033	20.000.000	138.170	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20.03.2034	30.000.000	213.852	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.06.2034	23.650.000	169.976	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.09.2034	30.000.000	215.834	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20.12.2034	10.100.000	72.084	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20.03.2035	30.000.000	212.382	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20.06.2035	10.000.000	70.787	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.09.2035	5.350.000	38.569	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20.12.2035	30.000.000	212.449	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.03.2036	20.000.000	144.233	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.06.2036	19.100.000	137.717	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.09.2036	9.250.000	66.709	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20.12.2036	22.200.000	156.926	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20.03.2037	40.000.000	285.500	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.09.2037	32.250.000	232.306	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,500% 20.03.2038	40.000.000	287.954	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 2,400% 20.09.2038	46.500.000	330.846	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20.03.2039	55.000.000	386.123	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20.09.2039	53.250.000	368.508	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 2,300% 20.03.2040	80.300.000	561.190	0,10
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20.09.2040	46.450.000	311.371	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20.03.2041	73.950.000	507.185	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20.09.2041	79.600.000	529.353	0,10
Japan Government Thirty Year Bond 2,000% 20.03.2042	6.800.000	45.055	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,900% 20.09.2042	10.150.000	66.027	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20.03.2043	44.000.000	280.737	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,900% 20.06.2043	4.450.000	28.767	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20.09.2043	44.400.000	281.724	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20.12.2043	30.800.000	191.987	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20.03.2044	11.450.000	71.156	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20.06.2044	25.550.000	158.517	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1,700% 20.09.2044	35.000.000	216.472	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,500% 20.12.2044	25.000.000	148.898	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1,500% 20.03.2045	4.850.000	28.806	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,600% 20.06.2045	15.000.000	90.428	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,400% 20.09.2045	14.000.000	81.136	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,400% 20.12.2045	15.000.000	86.668	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20.03.2046	16.350.000	83.399	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,300% 20.06.2046	34.900.000	157.927	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20.09.2046	38.350.000	181.084	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20.03.2047	30.000.000	150.466	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20.06.2047	23.000.000	114.864	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20.09.2047	14.000.000	69.618	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20.12.2047	12.950.000	64.120	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,800% 20.03.2048	8.900.000	43.879	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20.06.2048	50.000.000	239.501	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,900% 20.09.2048	12.500.000	62.599	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20.12.2048	54.000.000	256.510	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20.03.2049	40.000.000	179.661	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20.06.2049	58.000.000	252.014	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20.09.2049	60.000.000	259.135	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20.12.2049	48.000.000	205.909	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20.03.2050	36.100.000	153.935	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,600% 20.06.2050	43.750.000	196.260	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,600% 20.09.2050	63.200.000	281.911	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20.12.2050	67.000.000	305.529	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20.03.2051	6.950.000	31.521	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20.06.2051	70.000.000	315.485	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20.09.2051	48.050.000	215.369	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,700% 20.12.2051	49.550.000	221.049	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,000% 20.03.2052	61.000.000	294.590	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,300% 20.06.2052	69.300.000	360.381	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1,400% 20.09.2052	15.200.000	80.757	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,600% 20.12.2052	31.050.000	172.715	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 20.03.2053 (Nullkupon)	60.950.000	322.055	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 1,200% 20.06.2053	59.500.000	298.004	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20.09.2053	6.300.000	36.526	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,600% 20.12.2053	68.700.000	378.685	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1,800% 20.03.2054	4.900.000	28.282	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,200% 20.06.2054	36.600.000	230.820	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,100% 20.09.2054	28.750.000	177.103	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2025	40.000.000	258.552	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.03.2026	60.000.000	389.202	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.03.2026	10.000.000	64.943	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.06.2026	5.750.000	37.467	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.06.2026	25.000.000	163.130	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.09.2026	30.000.000	196.172	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.09.2026	29.800.000	195.185	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2026	59.150.000	387.565	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20.03.2027	50.000.000	328.102	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.03.2027	47.300.000	311.038	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.06.2027	10.000.000	65.983	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.06.2027	43.450.000	288.035	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.09.2027	30.000.000	198.638	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.09.2027	20.000.000	132.764	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2027	60.000.000	398.510	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.03.2028	24.000.000	160.357	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,400% 20.03.2028	7.500.000	50.419	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.06.2028	20.000.000	133.601	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,300% 20.06.2028	50.000.000	336.208	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,400% 20.06.2028	10.000.000	67.457	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.09.2028	40.000.000	267.961	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.09.2028	12.850.000	86.379	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.12.2028	52.300.000	348.679	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2028	20.000.000	134.319	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.03.2029	35.000.000	233.796	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.03.2029	31.400.000	211.425	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.06.2029	49.100.000	331.303	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.06.2029	9.500.000	64.363	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.09.2029	13.650.000	92.370	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2029	46.350.000	314.461	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.12.2029	35.000.000	238.579	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.03.2030	77.000.000	524.096	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.03.2030	17.250.000	117.932	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20.06.2030	14.000.000	93.144	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.06.2030	14.000.000	94.104	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20.06.2030	50.000.000	339.511	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.09.2030	21.700.000	146.126	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.09.2030	13.450.000	91.039	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20.12.2030	20.000.000	136.441	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,100% 20.12.2030	18.400.000	126.193	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.03.2031	20.000.000	135.888	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,000% 20.03.2031	20.000.000	136.642	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,200% 20.03.2031	45.850.000	316.801	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.06.2031	35.600.000	240.787	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.06.2031	58.100.000	395.240	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.09.2031	15.000.000	100.973	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.09.2031	39.300.000	266.143	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.12.2031	37.700.000	253.935	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.12.2031	46.750.000	316.851	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20.03.2032	38.250.000	256.026	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.03.2032	20.000.000	134.780	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.03.2032	20.350.000	138.019	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20.06.2032	11.050.000	73.462	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20.06.2032	40.000.000	267.801	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.06.2032	20.000.000	134.791	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.09.2032	61.700.000	416.118	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.12.2032	60.000.000	404.893	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.12.2032	41.950.000	285.071	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20.03.2033	56.600.000	376.356	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20.03.2033	35.000.000	234.428	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.06.2033	60.500.000	408.344	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1,700% 20.09.2033	45.450.000	306.631	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20.12.2033	50.000.000	334.519	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20.03.2034	57.750.000	382.937	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20.06.2034	55.000.000	363.813	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,400% 20.09.2034	80.000.000	524.032	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 1,200% 20.12.2034	3.000.000	19.260	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,200% 20.03.2035	16.650.000	106.670	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,300% 20.06.2035	50.000.000	322.748	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,200% 20.09.2035	14.900.000	95.033	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,000% 20.12.2035	16.550.000	103.167	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20.03.2036	30.250.000	175.972	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 0,200% 20.06.2036	55.650.000	314.644	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.09.2036	60.000.000	349.860	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20.12.2036	46.700.000	274.352	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,700% 20.03.2037	57.500.000	340.599	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20.06.2037	37.500.000	218.484	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20.09.2037	70.200.000	407.036	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,600% 20.12.2037	65.000.000	375.251	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.03.2038	63.000.000	357.283	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.06.2038	70.150.000	395.953	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,700% 20.09.2038	67.500.000	389.774	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.12.2038	10.400.000	58.103	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20.03.2039	69.250.000	379.227	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,300% 20.06.2039	12.250.000	65.743	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,300% 20.09.2039	7.750.000	41.337	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,300% 20.12.2039	60.000.000	318.241	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20.03.2040	19.500.000	104.467	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20.06.2040	75.200.000	400.408	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20.09.2040	72.000.000	381.239	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.12.2040	11.300.000	60.503	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.03.2041	90.000.000	479.286	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20.06.2041	44.500.000	231.510	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.09.2041	70.000.000	368.676	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,500% 20.12.2041	101.250.000	530.287	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 0,800% 20.03.2042	86.350.000	474.469	0,09
Japan Government Twenty Year Bond 0,900% 20.06.2042	8.200.000	45.636	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,100% 20.09.2042	57.200.000	327.994	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,400% 20.12.2042	70.000.000	420.089	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1,100% 20.03.2043	43.400.000	246.943	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,100% 20.06.2043	79.600.000	451.131	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 1,500% 20.09.2043	5.650.000	34.155	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,300% 20.12.2043	51.300.000	298.918	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,600% 20.03.2044	40.700.000	248.740	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,900% 20.06.2044	50.000.000	320.193	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 1,800% 20.09.2044	22.750.000	142.988	0,03
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01.08.2025	90.000.000	571.691	0,11
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01.09.2025	31.700.000	201.284	0,04
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01.10.2025	55.000.000	349.076	0,06
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01.11.2025	75.000.000	476.128	0,09
Japan Government Two Year Bond 0,005% 01.12.2025	44.900.000	284.682	0,05
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01.01.2026	60.000.000	380.555	0,07
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01.02.2026	47.250.000	299.558	0,06
Japan Government Two Year Bond 0,200% 01.03.2026	36.850.000	233.778	0,04
Japan Government Two Year Bond 0,200% 01.04.2026	40.000.000	253.627	0,05
Japan Government Two Year Bond 0,300% 01.05.2026	60.000.000	380.727	0,07
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.06.2026	16.250.000	103.203	0,02
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.07.2026	8.650.000	54.918	0,01
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.08.2026	80.000.000	507.727	0,09
Japan Government Two Year Bond 0,400% 01.10.2026	120.000.000	761.186	0,14
Kingdom of Belgium Government Bond 4,500% 28.03.2026	277.800	295.405	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2026	371.100	377.538	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2027	224.300	224.304	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Kingdom of Belgium Government Bond 22.10.2027 (Nullkupon)	410.500	399.200	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 5,500% 28.03.2028	519.600	590.089	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond 0,800% 22.06.2028	356.300	350.334	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 0,900% 22.06.2029	444.100	430.121	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond 2,700% 22.10.2029	250.000	261.380	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 0,100% 22.06.2030	268.700	244.007	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 1,000% 22.06.2031	284.100	265.763	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 22.10.2031 (Nullkupon)	466.700	403.302	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 4,000% 28.03.2032	309.400	346.415	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 0,350% 22.06.2032	227.200	197.026	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 1,250% 22.04.2033	389.600	357.871	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22.06.2033	345.900	361.786	0,07
Kingdom of Belgium Government Bond 3,000% 22.06.2034	285.000	297.470	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 2,850% 22.10.2034	326.400	334.465	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 5,000% 28.03.2035	586.100	712.411	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond 1,450% 22.06.2037	111.300	95.400	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 1,900% 22.06.2038	207.200	184.695	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 2,750% 22.04.2039	300.000	294.552	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond 0,400% 22.06.2040	261.000	176.765	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28.03.2041	97.700	113.062	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 3,450% 22.06.2043	200.000	209.414	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 3,750% 22.06.2045	171.800	187.165	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 1,600% 22.06.2047	322.000	239.672	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 1,700% 22.06.2050	170.100	124.046	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 1,400% 22.06.2053	481.300	312.513	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond 3,300% 22.06.2054	132.000	130.728	0,02
Kingdom of Belgium Government Bond 3,500% 22.06.2055	166.700	170.406	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 2,250% 22.06.2057	194.800	151.921	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 2,150% 22.06.2066	185.600	138.810	0,03
Kingdom of Belgium Government Bond 0,650% 22.06.2071	200.000	83.730	0,02
Korea Treasury Bond 1,250% 10.03.2026	50.000.000	33.378	0,01
Korea Treasury Bond 1,875% 10.06.2026	500.000.000	335.271	0,06
Korea Treasury Bond 1,750% 10.09.2026	500.000.000	333.969	0,06
Korea Treasury Bond 1,500% 10.12.2026	308.500.000	204.516	0,04
Korea Treasury Bond 3,875% 10.12.2026	150.000.000	104.024	0,02
Korea Treasury Bond 2,375% 10.03.2027	250.000.000	168.378	0,03
Korea Treasury Bond 2,125% 10.06.2027	250.000.000	167.266	0,03
Korea Treasury Bond 3,125% 10.09.2027	250.000.000	171.496	0,03
Korea Treasury Bond 2,375% 10.12.2027	100.000.000	67.302	0,01
Korea Treasury Bond 3,500% 10.09.2028	800.000.000	556.259	0,10
Korea Treasury Bond 2,375% 10.12.2028	300.000.000	200.380	0,04
Korea Treasury Bond 3,250% 10.03.2029	500.000.000	345.289	0,06
Korea Treasury Bond 1,875% 10.06.2029	300.000.000	195.585	0,04
Korea Treasury Bond 1,375% 10.12.2029	250.000.000	158.197	0,03
Korea Treasury Bond 5,500% 10.12.2029	500.000.000	380.514	0,07
Korea Treasury Bond 1,375% 10.06.2030	300.000.000	187.898	0,03
Korea Treasury Bond 1,500% 10.12.2030	350.000.000	219.202	0,04
Korea Treasury Bond 2,000% 10.06.2031	700.000.000	449.027	0,08
Korea Treasury Bond 2,375% 10.12.2031	300.000.000	196.099	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Korea Treasury Bond 3,250% 10.06.2033	250.000.000	172.580	0,03
Korea Treasury Bond 3,750% 10.12.2033	200.000.000	143.278	0,03
Korea Treasury Bond 3,500% 10.06.2034	400.000.000	282.192	0,05
Korea Treasury Bond 1,500% 10.09.2036	350.000.000	204.075	0,04
Korea Treasury Bond 2,250% 10.09.2037	300.000.000	189.176	0,03
Korea Treasury Bond 1,125% 10.09.2039	250.000.000	133.612	0,02
Korea Treasury Bond 1,500% 10.09.2040	350.000.000	195.485	0,04
Korea Treasury Bond 3,250% 10.09.2042	250.000.000	178.111	0,03
Korea Treasury Bond 3,000% 10.12.2042	250.000.000	172.297	0,03
Korea Treasury Bond 3,875% 10.09.2043	100.000.000	77.407	0,01
Korea Treasury Bond 2,750% 10.12.2044	250.000.000	165.853	0,03
Korea Treasury Bond 2,000% 10.03.2046	150.000.000	87.416	0,02
Korea Treasury Bond 2,125% 10.03.2047	500.000.000	297.794	0,05
Korea Treasury Bond 2,625% 10.03.2048	500.000.000	326.328	0,06
Korea Treasury Bond 2,000% 10.03.2049	400.000.000	231.662	0,04
Korea Treasury Bond 1,500% 10.03.2050	500.000.000	258.289	0,05
Korea Treasury Bond 1,875% 10.03.2051	500.000.000	279.917	0,05
Korea Treasury Bond 2,500% 10.03.2052	500.000.000	318.159	0,06
Korea Treasury Bond 3,125% 10.09.2052	300.000.000	215.179	0,04
Korea Treasury Bond 3,250% 10.03.2053	1.000.000.000	734.398	0,14
Korea Treasury Bond 3,250% 10.03.2054	500.000.000	368.755	0,07
Korea Treasury Bond 3,500% 10.09.2072	250.000.000	206.647	0,04
Malaysia Government Bond 2,632% 15.04.2031	1.000.000	209.605	0,04
Malaysia Government Bond 4,642% 07.11.2033	343.000	81.327	0,01
Malaysia Government Bond 3,828% 05.07.2034	50.000	11.193	0,00
Malaysia Government Bond 4,762% 07.04.2037	50.000	12.076	0,00
Malaysia Government Bond 3,757% 22.05.2040	231.000	50.186	0,01
Malaysia Government Bond 4,696% 15.10.2042	1.000.000	241.190	0,04
Malaysia Government Bond 4,921% 06.07.2048	400.000	100.083	0,02
Malaysia Government Bond 4,065% 15.06.2050	300.000	66.186	0,01
Malaysia Government Bond 4,457% 31.03.2053	300.000	70.174	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4,467% 15.09.2039	702.000	165.535	0,03
Malaysia Government Investment Issue 4,417% 30.09.2041	300.000	70.127	0,01
Malaysia Government Investment Issue 4,291% 14.08.2043	461.000	105.819	0,02
Netherlands Government Bond 15.01.2026 (Nullkupon)	333.700	338.035	0,06
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2026	564.400	570.531	0,11
Netherlands Government Bond 15.01.2027 (Nullkupon)	558.600	554.611	0,10
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2027	484.200	484.811	0,09
Netherlands Government Bond 5,500% 15.01.2028	450.800	511.938	0,09
Netherlands Government Bond 0,750% 15.07.2028	745.000	733.804	0,14
Netherlands Government Bond 15.01.2029 (Nullkupon)	272.100	257.619	0,05
Netherlands Government Bond 0,250% 15.07.2029	476.500	450.938	0,08
Netherlands Government Bond 2,500% 15.01.2030	607.500	634.898	0,12
Netherlands Government Bond 15.07.2030 (Nullkupon)	70.100	63.937	0,01
Netherlands Government Bond 15.07.2031 (Nullkupon)	630.000	559.289	0,10
Netherlands Government Bond 0,500% 15.07.2032	410.500	368.298	0,07
Netherlands Government Bond 2,500% 15.01.2033	483.300	500.955	0,09
Netherlands Government Bond 2,500% 15.07.2033	327.500	338.290	0,06
Netherlands Government Bond 2,500% 15.07.2034	471.200	484.124	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Netherlands Government Bond 4,000% 15.01.2037	763.100	895.311	0,16
Netherlands Government Bond 15.01.2038 (Nullkupon)	453.600	329.698	0,06
Netherlands Government Bond 0,500% 15.01.2040	770.000	580.844	0,11
Netherlands Government Bond 3,750% 15.01.2042	58.300	68.430	0,01
Netherlands Government Bond 3,250% 15.01.2044	418.700	464.901	0,09
Netherlands Government Bond 2,750% 15.01.2047	645.100	671.685	0,12
Netherlands Government Bond 15.01.2052 (Nullkupon)	614.200	314.293	0,06
Netherlands Government Bond 2,000% 15.01.2054	416.700	370.388	0,07
New Zealand Government Bond 0,500% 15.05.2026	230.000	123.549	0,02
New Zealand Government Bond 4,500% 15.04.2027	553.000	316.326	0,06
New Zealand Government Bond 0,250% 15.05.2028	405.000	202.877	0,04
New Zealand Government Bond 3,000% 20.04.2029	687.000	373.482	0,07
New Zealand Government Bond 4,500% 15.05.2030	261.000	150.371	0,03
New Zealand Government Bond 1,500% 15.05.2031	560.000	268.750	0,05
New Zealand Government Bond 2,000% 15.05.2032	286.000	137.789	0,03
New Zealand Government Bond 3,500% 14.04.2033	457.000	241.385	0,04
New Zealand Government Bond 4,250% 15.05.2034	270.000	149.413	0,03
New Zealand Government Bond 4,500% 15.05.2035	180.000	100.760	0,02
New Zealand Government Bond 4,250% 15.05.2036	98.000	53.220	0,01
New Zealand Government Bond 2,750% 15.04.2037	375.000	172.418	0,03
New Zealand Government Bond 1,750% 15.05.2041	50.000	18.154	0,00
New Zealand Government Bond 2,750% 15.05.2051	200.000	74.407	0,01
New Zealand Government Bond 5,000% 15.05.2054	190.000	104.830	0,02
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,875% 15.10.2025	113.300	117.743	0,02
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,875% 21.07.2026	327.500	343.066	0,06
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4,125% 14.04.2027	225.000	243.637	0,04
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,700% 15.10.2027	110.000	109.660	0,02
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,125% 17.10.2028	379.900	392.629	0,07
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,950% 15.06.2029	375.000	383.620	0,07
Portugal Obrigações do Tesouro OT 3,875% 15.02.2030	62.100	69.193	0,01
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,475% 18.10.2030	398.200	371.159	0,07
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,300% 17.10.2031	200.000	179.406	0,03
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,650% 16.07.2032	143.000	138.908	0,03
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,250% 18.04.2034	213.800	212.334	0,04
Portugal Obrigações do Tesouro OT 2,875% 20.10.2034	150.000	155.735	0,03
Portugal Obrigações do Tesouro OT 0,900% 12.10.2035	170.000	143.740	0,03
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4,100% 15.04.2037	264.000	303.859	0,06
Portugal Obrigações do Tesouro OT 3,500% 18.06.2038	56.400	61.064	0,01
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,150% 11.04.2042	125.000	94.353	0,02
Portugal Obrigações do Tesouro OT 4,100% 15.02.2045	205.000	236.882	0,04
Portugal Obrigações do Tesouro OT 1,000% 12.04.2052	34.700	21.234	0,00
Portugal Obrigações do Tesouro OT 3,625% 12.06.2054	125.000	133.816	0,02
Republic of Austria Government Bond 1,200% 20.10.2025	391.000	401.410	0,07
Republic of Austria Government Bond 4,850% 15.03.2026	456.000	486.690	0,09
Republic of Austria Government Bond 2,000% 15.07.2026	211.000	217.790	0,04
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.10.2026	298.000	300.897	0,06
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.04.2027	366.000	364.632	0,07
Republic of Austria Government Bond 6,250% 15.07.2027	372.000	422.826	0,08
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.02.2028	365.000	360.705	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Republic of Austria Government Bond 20.10.2028 (Nullkupon)	525.000	498.053	0,09
Republic of Austria Government Bond 0,500% 20.02.2029	219.000	210.249	0,04
Republic of Austria Government Bond 2,900% 23.05.2029	356.000	376.465	0,07
Republic of Austria Government Bond 20.02.2030 (Nullkupon)	234.000	213.872	0,04
Republic of Austria Government Bond 3,450% 20.10.2030	242.800	263.891	0,05
Republic of Austria Government Bond 20.02.2031 (Nullkupon)	648.000	574.877	0,11
Republic of Austria Government Bond 0,900% 20.02.2032	349.000	321.141	0,06
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20.02.2033	568.000	596.476	0,11
Republic of Austria Government Bond 2,900% 20.02.2034	283.600	296.727	0,05
Republic of Austria Government Bond 2,400% 23.05.2034	434.000	436.103	0,08
Republic of Austria Government Bond 0,250% 20.10.2036	265.000	202.028	0,04
Republic of Austria Government Bond 4,150% 15.03.2037	310.000	361.324	0,07
Republic of Austria Government Bond 3,200% 15.07.2039	78.800	83.619	0,02
Republic of Austria Government Bond 20.10.2040 (Nullkupon)	280.000	182.292	0,03
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20.06.2044	462.000	484.667	0,09
Republic of Austria Government Bond 1,500% 20.02.2047	135.000	106.042	0,02
Republic of Austria Government Bond 1,850% 23.05.2049	242.000	201.806	0,04
Republic of Austria Government Bond 0,750% 20.03.2051	459.000	284.022	0,05
Republic of Austria Government Bond 3,150% 20.10.2053	173.000	181.503	0,03
Republic of Austria Government Bond 3,800% 26.01.2062	122.000	147.504	0,03
Republic of Austria Government Bond 0,700% 20.04.2071	164.000	78.737	0,01
Republic of Austria Government Bond 1,500% 02.11.2086	208.000	131.747	0,02
Republic of Austria Government Bond 2,100% 20/09/2117	100.000	78.742	0,01
Republic of Austria Government Bond 0,850% 30/06/2120	136.000	59.735	0,01
Republic of Poland Government Bond 25.10.2025 (Nullkupon)	75.000	17.442	0,00
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25.07.2026	1.072.000	249.551	0,05
Republic of Poland Government Bond 0,250% 25.10.2026	662.000	147.095	0,03
Republic of Poland Government Bond 3,750% 25.05.2027	804.000	188.562	0,03
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25.07.2027	100.000	22.659	0,00
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25.04.2028	35.000	7.822	0,00
Republic of Poland Government Bond 7,500% 25.07.2028	957.000	246.962	0,05
Republic of Poland Government Bond 4,750% 25.07.2029	914.000	214.360	0,04
Republic of Poland Government Bond 2,750% 25.10.2029	1.056.000	226.413	0,04
Republic of Poland Government Bond 1,250% 25.10.2030	1.424.000	271.809	0,05
Republic of Poland Government Bond 1,750% 25.04.2032	477.000	88.378	0,02
Republic of Poland Government Bond 6,000% 25.10.2033	1.000.000	244.441	0,04
Republic of Poland Government Bond 5,000% 25.10.2034	450.000	101.862	0,02
Singapore Government Bond 0,500% 01.11.2025	30.000	21.573	0,00
Singapore Government Bond 2,125% 01.06.2026	89.000	64.599	0,01
Singapore Government Bond 01.11.2026 (Nullkupon)	87.000	62.123	0,01
Singapore Government Bond 3,500% 01.03.2027	78.000	58.057	0,01
Singapore Government Bond 2,875% 01.09.2027	119.000	87.493	0,02
Singapore Government Bond 2,625% 01.05.2028	99.000	72.257	0,01
Singapore Government Bond 3,000% 01.04.2029	125.000	92.604	0,02
Singapore Government Bond 2,875% 01.07.2029	175.000	128.641	0,02
Singapore Government Bond 2,875% 01.09.2030	92.000	67.565	0,01
Singapore Government Bond 01.07.2031 (Nullkupon)	70.000	47.509	0,01
Singapore Government Bond 2,625% 01.08.2032	190.000	136.648	0,03
Singapore Government Bond 3,375% 01.09.2033	178.000	135.216	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Singapore Government Bond 3,375% 01.05.2034	79.000	60.379	0,01
Singapore Government Bond 2,250% 01.08.2036	145.000	99.583	0,02
Singapore Government Bond 2,375% 01.07.2039	92.000	63.117	0,01
Singapore Government Bond 2,750% 01.04.2042	125.000	90.502	0,02
Singapore Government Bond 2,750% 01.03.2046	178.000	129.026	0,02
Singapore Government Bond 1,875% 01.03.2050	112.000	68.596	0,01
Singapore Government Bond 1,875% 01.10.2051	100.000	60.680	0,01
Singapore Government Bond 3,000% 01.08.2072	185.000	141.978	0,03
Spain Government Bond 2,150% 31.10.2025	699.000	722.727	0,13
Spain Government Bond 31.01.2026 (Nullkupon)	758.000	766.494	0,14
Spain Government Bond 1,950% 30.04.2026	706.000	728.941	0,13
Spain Government Bond 2,800% 31.05.2026	231.000	241.018	0,04
Spain Government Bond 5,900% 30.07.2026	751.000	821.469	0,15
Spain Government Bond 1,300% 31.10.2026	277.000	282.353	0,05
Spain Government Bond 31.01.2027 (Nullkupon)	243.000	240.112	0,04
Spain Government Bond 1,500% 30.04.2027	818.000	832.627	0,15
Spain Government Bond 2,500% 31.05.2027	780.000	810.837	0,15
Spain Government Bond 0,800% 30.07.2027	287.000	285.982	0,05
Spain Government Bond 1,450% 31.10.2027	612.000	618.475	0,11
Spain Government Bond 31.01.2028 (Nullkupon)	648.000	624.144	0,11
Spain Government Bond 1,400% 30.04.2028	210.000	210.714	0,04
Spain Government Bond 1,400% 30.07.2028	758.000	758.400	0,14
Spain Government Bond 5,150% 31.10.2028	786.000	893.580	0,16
Spain Government Bond 6,000% 31.01.2029	315.500	371.624	0,07
Spain Government Bond 1,450% 30.04.2029	664.000	659.052	0,12
Spain Government Bond 3,500% 31.05.2029	838.000	903.204	0,17
Spain Government Bond 0,800% 30.07.2029	392.000	376.087	0,07
Spain Government Bond 0,600% 31.10.2029	798.000	754.400	0,14
Spain Government Bond 0,500% 30.04.2030	389.000	361.663	0,07
Spain Government Bond 1,950% 30.07.2030	603.000	603.754	0,11
Spain Government Bond 1,250% 31.10.2030	908.000	870.332	0,16
Spain Government Bond 0,100% 30.04.2031	297.000	261.881	0,05
Spain Government Bond 3,100% 30.07.2031	350.000	370.393	0,07
Spain Government Bond 0,500% 31.10.2031	781.000	697.715	0,13
Spain Government Bond 0,700% 30.04.2032	857.000	766.588	0,14
Spain Government Bond 5,750% 30.07.2032	263.000	326.777	0,06
Spain Government Bond 2,550% 31.10.2032	768.000	779.084	0,14
Spain Government Bond 3,150% 30.04.2033	568.000	598.766	0,11
Spain Government Bond 2,350% 30.07.2033	802.000	794.984	0,15
Spain Government Bond 3,550% 31.10.2033	319.000	345.050	0,06
Spain Government Bond 3,250% 30.04.2034	497.000	524.263	0,10
Spain Government Bond 3,450% 31.10.2034	645.000	689.833	0,13
Spain Government Bond 1,850% 30.07.2035	724.000	666.067	0,12
Spain Government Bond 4,200% 31.01.2037	580.000	659.931	0,12
Spain Government Bond 0,850% 30.07.2037	200.000	155.921	0,03
Spain Government Bond 3,900% 30.07.2039	571.000	626.171	0,12
Spain Government Bond 4,900% 30.07.2040	387.000	472.058	0,09
Spain Government Bond 1,200% 31.10.2040	347.000	262.339	0,05
Spain Government Bond 4,700% 30.07.2041	364.000	436.624	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
Spain Government Bond 1,000% 30.07.2042	441.000	310.596	0,06
Spain Government Bond 3,450% 30.07.2043	230.000	235.314	0,04
Spain Government Bond 5,150% 31.10.2044	484.000	617.179	0,11
Spain Government Bond 2,900% 31.10.2046	268.000	251.425	0,05
Spain Government Bond 2,700% 31.10.2048	636.000	568.301	0,10
Spain Government Bond 1,000% 31.10.2050	157.000	93.202	0,02
Spain Government Bond 1,900% 31.10.2052	669.000	485.429	0,09
Spain Government Bond 4,000% 31.10.2054	285.000	311.157	0,06
Spain Government Bond 3,450% 30.07.2066	381.000	369.697	0,07
Spain Government Bond 1,450% 31.10.2071	166.000	87.254	0,02
Sweden Government Bond 1,000% 12.11.2026	3.600.000	319.648	0,06
Sweden Government Bond 0,750% 12.05.2028	3.150.000	272.694	0,05
Sweden Government Bond 0,750% 12.11.2029	525.000	44.451	0,01
Sweden Government Bond 0,125% 12.05.2031	2.300.000	182.400	0,03
Sweden Government Bond 2,250% 01.06.2032	450.000	40.647	0,01
Sweden Government Bond 1,750% 11.11.2033	1.890.000	163.001	0,03
Sweden Government Bond 2,250% 11.05.2035	925.000	82.520	0,02
Sweden Government Bond 3,500% 30.03.2039	1.200.000	120.595	0,02
Sweden Government Bond 0,500% 24.11.2045	1.000.000	59.845	0,01
Sweden Government Bond 1,375% 23.06.2071	750.000	42.198	0,01
United Kingdom Gilt 2,000% 07.09.2025	843.100	1.037.898	0,19
United Kingdom Gilt 3,500% 22.10.2025	773.800	960.850	0,18
United Kingdom Gilt 0,125% 30.01.2026	909.700	1.094.015	0,20
United Kingdom Gilt 1,500% 22.07.2026	781.600	938.854	0,17
United Kingdom Gilt 0,375% 22.10.2026	689.500	807.668	0,15
United Kingdom Gilt 4,125% 29.01.2027	713.100	888.666	0,16
United Kingdom Gilt 3,750% 07.03.2027	669.900	827.711	0,15
United Kingdom Gilt 1,250% 22.07.2027	1.212.500	1.412.021	0,26
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2027	557.100	699.229	0,13
United Kingdom Gilt 0,125% 31.01.2028	705.900	783.970	0,14
United Kingdom Gilt 4,500% 07.06.2028	915.800	1.152.717	0,21
United Kingdom Gilt 1,625% 22.10.2028	666.100	760.868	0,14
United Kingdom Gilt 6,000% 07.12.2028	458.600	611.912	0,11
United Kingdom Gilt 0,500% 31.01.2029	603.300	651.755	0,12
United Kingdom Gilt 4,125% 22.07.2029	863.100	1.071.445	0,20
United Kingdom Gilt 0,875% 22.10.2029	962.400	1.034.499	0,19
United Kingdom Gilt 0,375% 22.10.2030	586.300	590.647	0,11
United Kingdom Gilt 4,750% 07.12.2030	1.108.300	1.421.105	0,26
United Kingdom Gilt 0,250% 31.07.2031	998.600	965.005	0,18
United Kingdom Gilt 4,000% 22.10.2031	650.000	793.944	0,15
United Kingdom Gilt 1,000% 31.01.2032	932.200	930.306	0,17
United Kingdom Gilt 4,250% 07.06.2032	643.300	799.362	0,15
United Kingdom Gilt 3,250% 31.01.2033	490.700	563.151	0,10
United Kingdom Gilt 0,875% 31.07.2033	1.049.400	978.939	0,18
United Kingdom Gilt 4,625% 31.01.2034	607.400	764.523	0,14
United Kingdom Gilt 4,250% 31.07.2034	768.500	939.115	0,17
United Kingdom Gilt 4,500% 07.09.2034	763.600	952.557	0,18
United Kingdom Gilt 0,625% 31.07.2035	428.400	359.840	0,07
United Kingdom Gilt 4,250% 07.03.2036	487.700	588.966	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United Kingdom Gilt 1,750% 07.09.2037	889.100	800.134	0,15
United Kingdom Gilt 3,750% 29.01.2038	853.900	964.016	0,18
United Kingdom Gilt 4,750% 07.12.2038	536.300	667.105	0,12
United Kingdom Gilt 1,125% 31.01.2039	282.200	221.869	0,04
United Kingdom Gilt 4,250% 07.09.2039	655.800	767.921	0,14
United Kingdom Gilt 4,375% 31.01.2040	400.000	473.029	0,09
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2040	756.900	876.813	0,16
United Kingdom Gilt 1,250% 22.10.2041	497.800	364.603	0,07
United Kingdom Gilt 4,500% 07.12.2042	627.100	738.882	0,14
United Kingdom Gilt 4,750% 22.10.2043	545.000	658.075	0,12
United Kingdom Gilt 3,250% 22.01.2044	364.800	356.117	0,07
United Kingdom Gilt 3,500% 22.01.2045	730.200	734.807	0,14
United Kingdom Gilt 0,875% 31.01.2046	651.700	378.226	0,07
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2046	305.600	339.988	0,06
United Kingdom Gilt 1,500% 22.07.2047	806.500	531.385	0,10
United Kingdom Gilt 1,750% 22.01.2049	500.500	340.714	0,06
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2049	434.600	478.575	0,09
United Kingdom Gilt 0,625% 22.10.2050	875.000	409.404	0,08
United Kingdom Gilt 1,250% 31.07.2051	733.500	411.206	0,08
United Kingdom Gilt 3,750% 22.07.2052	540.800	541.437	0,10
United Kingdom Gilt 1,500% 31.07.2053	575.900	336.277	0,06
United Kingdom Gilt 3,750% 22.10.2053	646.400	642.648	0,12
United Kingdom Gilt 4,375% 31.07.2054	478.000	530.183	0,10
United Kingdom Gilt 1,625% 22.10.2054	493.300	294.429	0,05
United Kingdom Gilt 4,250% 07.12.2055	396.200	431.332	0,08
United Kingdom Gilt 1,750% 22.07.2057	802.600	483.962	0,09
United Kingdom Gilt 4,000% 22.01.2060	415.500	431.242	0,08
United Kingdom Gilt 0,500% 22.10.2061	701.500	247.174	0,05
United Kingdom Gilt 4,000% 22.10.2063	478.100	492.215	0,09
United Kingdom Gilt 2,500% 22.07.2065	523.000	373.170	0,07
United Kingdom Gilt 3,500% 22.07.2068	390.900	360.265	0,07
United Kingdom Gilt 1,625% 22.10.2071	651.500	335.600	0,06
United Kingdom Gilt 1,125% 22.10.2073	118.500	49.469	0,01
United States Treasury Bond 2,000% 15.08.2025	393.900	388.545	0,07
United States Treasury Bond 3,125% 15.08.2025	832.800	827.205	0,15
United States Treasury Bond 0,250% 31.08.2025	691.200	673.299	0,12
United States Treasury Bond 2,750% 31.08.2025	500.000	495.156	0,09
United States Treasury Bond 5,000% 31.08.2025	610.200	613.191	0,11
United States Treasury Bond 3,500% 15.09.2025	297.000	295.480	0,05
United States Treasury Bond 30.09.2025 (Nullkupon)	656.100	659.624	0,12
United States Treasury Bond 0,250% 30.09.2025	725.800	704.749	0,13
United States Treasury Bond 3,000% 30.09.2025	375.000	371.631	0,07
United States Treasury Bond 4,250% 15.10.2025	439.600	439.789	0,08
United States Treasury Bond 31.10.2025 (Nullkupon)	708.600	685.847	0,13
United States Treasury Bond 3,000% 31.10.2025	799.000	791.010	0,15
United States Treasury Bond 5,000% 31.10.2025	1.000.000	1.006.055	0,19
United States Treasury Bond 2,250% 15.11.2025	702.900	690.929	0,13
United States Treasury Bond 4,500% 15.11.2025	657.200	658.535	0,12
United States Treasury Bond 0,375% 30.11.2025	819.600	791.522	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 2,875% 30.11.2025	242.300	239.347	0,04
United States Treasury Bond 4,875% 30.11.2025	500.000	502.764	0,09
United States Treasury Bond 4,000% 15.12.2025	403.000	402.347	0,07
United States Treasury Bond 0,375% 31.12.2025	575.600	554.330	0,10
United States Treasury Bond 2,625% 31.12.2025	600.000	590.930	0,11
United States Treasury Bond 4,250% 31.12.2025	407.100	407.251	0,07
United States Treasury Bond 3,875% 15.01.2026	653.800	651.706	0,12
United States Treasury Bond 31.01.2026 (Nullkupon)	358.900	344.404	0,06
United States Treasury Bond 2,625% 31.01.2026	131.700	129.488	0,02
United States Treasury Bond 4,250% 31.01.2026	1.000.000	1.000.234	0,18
United States Treasury Bond 15.02.2026 (Nullkupon)	737.600	735.799	0,14
United States Treasury Bond 1,625% 15.02.2026	1.000.100	971.738	0,18
United States Treasury Bond 6,000% 15.02.2026	100.000	102.059	0,02
United States Treasury Bond 0,500% 28.02.2026	533.800	511.510	0,09
United States Treasury Bond 2,500% 28.02.2026	500.000	490.283	0,09
United States Treasury Bond 4,625% 28.02.2026	697.400	700.301	0,13
United States Treasury Bond 4,625% 15.03.2026	750.000	753.413	0,14
United States Treasury Bond 31.03.2026 (Nullkupon)	1.000.000	1.002.812	0,18
United States Treasury Bond – US 31.03.2026 (Nullkupon)	465.900	446.309	0,08
United States Treasury Bond 2,250% 31.03.2026	676.700	660.470	0,12
United States Treasury Bond 3,750% 15.04.2026	750.000	745.371	0,14
United States Treasury Bond 30.04.2026 (Nullkupon)	1.000.000	1.007.930	0,19
United States Treasury Bond – US 30.04.2026 (Nullkupon)	827.800	790.824	0,15
United States Treasury Bond 2,375% 30.04.2026	169.600	165.532	0,03
United States Treasury Bond 15.05.2026 (Nullkupon)	341.500	338.765	0,06
United States Treasury Bond 1,625% 15.05.2026	582.200	562.005	0,10
United States Treasury Bond 31.05.2026 (Nullkupon)	593.500	598.519	0,11
United States Treasury Bond 0,750% 31.05.2026	560.900	534.334	0,10
United States Treasury Bond 2,125% 31.05.2026	500.000	485.605	0,09
United States Treasury Bond 4,125% 15.06.2026	500.000	499.229	0,09
United States Treasury Bond 30.06.2026 (Nullkupon)	408.900	389.182	0,07
United States Treasury Bond 1,875% 30.06.2026	751.300	725.914	0,13
United States Treasury Bond 4,625% 30.06.2026	872.600	877.406	0,16
United States Treasury Bond 15.07.2026 (Nullkupon)	173.300	173.953	0,03
United States Treasury Bond 31.07.2026 (Nullkupon)	243.200	229.905	0,04
United States Treasury Bond 1,875% 31.07.2026	680.200	655.941	0,12
United States Treasury Bond 4,375% 31.07.2026	1.326.100	1.328.457	0,24
United States Treasury Bond 15.08.2026 (Nullkupon)	477.500	478.461	0,09
United States Treasury Bond 1,500% 15.08.2026	1.069.000	1.023.442	0,19
United States Treasury Bond 6,750% 15.08.2026	100.000	104.102	0,02
United States Treasury Bond 0,750% 31.08.2026	437.900	413.593	0,08
United States Treasury Bond 1,375% 31.08.2026	766.700	731.854	0,13
United States Treasury Bond 4,625% 15.09.2026	714.300	718.597	0,13
United States Treasury Bond 30.09.2026 (Nullkupon)	1.038.400	1.025.400	0,19
United States Treasury Bond – US 30.09.2026 (Nullkupon)	1.083.600	1.022.626	0,19
United States Treasury Bond 1,625% 30.09.2026	374.000	357.747	0,07
United States Treasury Bond 4,625% 15.10.2026	238.100	239.593	0,04
United States Treasury Bond 31.10.2026 (Nullkupon)	1.000.000	997.754	0,18
United States Treasury Bond 1,125% 31.10.2026	305.000	288.422	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 1,625% 31.10.2026	377.400	360.247	0,07
United States Treasury Bond 15.11.2026 (Nullkupon)	1.000.000	1.006.641	0,19
United States Treasury Bond 2,000% 15.11.2026	966.500	927.689	0,17
United States Treasury Bond 6,500% 15.11.2026	200.000	209.094	0,04
United States Treasury Bond 30.11.2026 (Nullkupon)	784.300	741.608	0,14
United States Treasury Bond 1,625% 30.11.2026	666.000	634.261	0,12
United States Treasury Bond 4,250% 30.11.2026	468.500	468.427	0,09
United States Treasury Bond 4,375% 15.12.2026	477.300	478.428	0,09
United States Treasury Bond 31.12.2026 (Nullkupon)	912.300	860.449	0,16
United States Treasury Bond 1,750% 31.12.2026	267.300	254.729	0,05
United States Treasury Bond 4,250% 31.12.2026	200.000	200.004	0,04
United States Treasury Bond 4,000% 15.01.2027	750.000	746.426	0,14
United States Treasury Bond 1,500% 31.01.2027	1.139.000	1.077.245	0,20
United States Treasury Bond 15.02.2027 (Nullkupon)	166.800	166.357	0,03
United States Treasury Bond 2,250% 15.02.2027	740.300	710.543	0,13
United States Treasury Bond 6,625% 15.02.2027	100.000	105.254	0,02
United States Treasury Bond 28.02.2027 (Nullkupon)	1.206.000	1.147.490	0,21
United States Treasury Bond 1,125% 28.02.2027	740.000	692.825	0,13
United States Treasury Bond 15.03.2027 (Nullkupon)	332.000	331.942	0,06
United States Treasury Bond 31.03.2027 (Nullkupon)	753.200	725.308	0,13
United States Treasury Bond 0,625% 31.03.2027	768.500	709.542	0,13
United States Treasury Bond 15.04.2027 (Nullkupon)	237.100	238.290	0,04
United States Treasury Bond 30.04.2027 (Nullkupon)	1.078.600	1.042.871	0,19
United States Treasury Bond 0,500% 30.04.2027	650.000	596.350	0,11
United States Treasury Bond 15.05.2027 (Nullkupon)	769.100	773.036	0,14
United States Treasury Bond 2,375% 15.05.2027	173.600	166.290	0,03
United States Treasury Bond 0,500% 31.05.2027	284.300	259.957	0,05
United States Treasury Bond 2,625% 31.05.2027	471.800	454.264	0,08
United States Treasury Bond 15.06.2027 (Nullkupon)	1.000.000	1.008.477	0,19
United States Treasury Bond 0,500% 30.06.2027	897.100	818.026	0,15
United States Treasury Bond 3,250% 30.06.2027	158.600	154.892	0,03
United States Treasury Bond 15.07.2027 (Nullkupon)	686.500	688.323	0,13
United States Treasury Bond 31.07.2027 (Nullkupon)	191.400	184.357	0,03
United States Treasury Bond 0,375% 31.07.2027	925.900	838.572	0,15
United States Treasury Bond 15.08.2027 (Nullkupon)	650.000	641.824	0,12
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2027	851.900	809.738	0,15
United States Treasury Bond 6,375% 15.08.2027	30.200	31.791	0,01
United States Treasury Bond 0,500% 31.08.2027	900.000	815.344	0,15
United States Treasury Bond 3,125% 31.08.2027	931.000	904.252	0,17
United States Treasury Bond 15.09.2027 (Nullkupon)	900.000	879.574	0,16
United States Treasury Bond 0,375% 30.09.2027	875.800	788.066	0,15
United States Treasury Bond 4,125% 30.09.2027	127.800	127.321	0,02
United States Treasury Bond 15.10.2027 (Nullkupon)	851.700	842.817	0,16
United States Treasury Bond 0,500% 31.10.2027	188.600	169.762	0,03
United States Treasury Bond 4,125% 31.10.2027	821.400	818.207	0,15
United States Treasury Bond 15.11.2027 (Nullkupon)	822.600	819.017	0,15
United States Treasury Bond 2,250% 15.11.2027	725.000	685.536	0,13
United States Treasury Bond 6,125% 15.11.2027	282.900	297.100	0,05
United States Treasury Bond 0,625% 30.11.2027	1.150.000	1.035.831	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 3,875% 30.11.2027	320.300	316.722	0,06
United States Treasury Bond 0,625% 31.12.2027	409.000	367.333	0,07
United States Treasury Bond 3,875% 31.12.2027	532.800	526.744	0,10
United States Treasury Bond 0,750% 31.01.2028	910.200	817.829	0,15
United States Treasury Bond 3,500% 31.01.2028	901.500	880.829	0,16
United States Treasury Bond 2,750% 15.02.2028	210.100	200.604	0,04
United States Treasury Bond 29.02.2028 (Nullkupon)	1.000.000	990.977	0,18
United States Treasury Bond 1,125% 29.02.2028	408.500	370.586	0,07
United States Treasury Bond 1,250% 31.03.2028	966.800	878.202	0,16
United States Treasury Bond 3,625% 31.03.2028	306.000	299.760	0,06
United States Treasury Bond 30.04.2028 (Nullkupon)	1.023.700	997.948	0,18
United States Treasury Bond 1,250% 30.04.2028	452.700	410.153	0,08
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2028	273.300	261.066	0,05
United States Treasury Bond 1,250% 31.05.2028	1.259.700	1.137.814	0,21
United States Treasury Bond 3,625% 31.05.2028	915.800	895.838	0,16
United States Treasury Bond 1,250% 30.06.2028	996.300	897.799	0,17
United States Treasury Bond 4,000% 30.06.2028	306.100	302.967	0,06
United States Treasury Bond 1,000% 31.07.2028	912.600	812.499	0,15
United States Treasury Bond 4,125% 31.07.2028	278.700	276.762	0,05
United States Treasury Bond 2,875% 15.08.2028	794.700	756.020	0,14
United States Treasury Bond 5,500% 15.08.2028	75.000	78.152	0,01
United States Treasury Bond 1,125% 31.08.2028	581.800	518.893	0,10
United States Treasury Bond 4,375% 31.08.2028	850.000	850.730	0,16
United States Treasury Bond 30.09.2028 (Nullkupon)	535.400	540.482	0,10
United States Treasury Bond 1,250% 30.09.2028	829.200	741.130	0,14
United States Treasury Bond 1,375% 31.10.2028	318.700	285.448	0,05
United States Treasury Bond 4,875% 31.10.2028	947.200	964.368	0,18
United States Treasury Bond 3,125% 15.11.2028	1.295.100	1.239.249	0,23
United States Treasury Bond 5,250% 15.11.2028	100.000	103.172	0,02
United States Treasury Bond 1,500% 30.11.2028	1.201.300	1.078.918	0,20
United States Treasury Bond 4,375% 30.11.2028	163.500	163.577	0,03
United States Treasury Bond 31.12.2028 (Nullkupon)	380.000	338.838	0,06
United States Treasury Bond 3,750% 31.12.2028	611.700	598.008	0,11
United States Treasury Bond 31.01.2029 (Nullkupon)	363.400	358.446	0,07
United States Treasury Bond 1,750% 31.01.2029	1.000.000	903.047	0,17
United States Treasury Bond 2,625% 15.02.2029	611.500	571.752	0,11
United States Treasury Bond 5,250% 15.02.2029	125.000	129.634	0,02
United States Treasury Bond 1,875% 28.02.2029	1.201.700	1.088.665	0,20
United States Treasury Bond 4,250% 28.02.2029	681.800	678.657	0,12
United States Treasury Bond 31.03.2029 (Nullkupon)	1.125.000	1.114.058	0,21
United States Treasury Bond 2,375% 31.03.2029	220.700	203.725	0,04
United States Treasury Bond 2,875% 30.04.2029	571.300	537.736	0,10
United States Treasury Bond 4,625% 30.04.2029	1.178.900	1.190.321	0,22
United States Treasury Bond 2,375% 15.05.2029	1.169.300	1.077.674	0,20
United States Treasury Bond 31.05.2029 (Nullkupon)	462.100	464.320	0,09
United States Treasury Bond 2,750% 31.05.2029	750.000	701.279	0,13
United States Treasury Bond 3,250% 30.06.2029	642.600	613.181	0,11
United States Treasury Bond 4,250% 30.06.2029	786.600	782.298	0,14
United States Treasury Bond 31.07.2029 (Nullkupon)	493.400	485.614	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 2,625% 31.07.2029	800.000	742.219	0,14
United States Treasury Bond 1,625% 15.08.2029	936.900	831.682	0,15
United States Treasury Bond 6,125% 15.08.2029	18.500	19.851	0,00
United States Treasury Bond 31.08.2029 (Nullkupon)	1.224.100	1.185.321	0,22
United States Treasury Bond 3,125% 31.08.2029	494.100	468.063	0,09
United States Treasury Bond 30.09.2029 (Nullkupon)	875.000	841.982	0,16
United States Treasury Bond 3,875% 30.09.2029	750.000	733.740	0,14
United States Treasury Bond 31.10.2029 (Nullkupon)	1.025.400	1.013.664	0,19
United States Treasury Bond 4,000% 31.10.2029	92.000	90.465	0,02
United States Treasury Bond 1,750% 15.11.2029	883.500	783.589	0,14
United States Treasury Bond 3,875% 30.11.2029	243.700	238.255	0,04
United States Treasury Bond 4,250% 30.11.2029	432.300	427.403	0,08
United States Treasury Bond 3,875% 31.12.2029	507.900	496.214	0,09
United States Treasury Bond 3,500% 31.01.2030	266.500	255.705	0,05
United States Treasury Bond 1,500% 15.02.2030	472.000	409.884	0,08
United States Treasury Bond 4,000% 28.02.2030	750.000	736.260	0,14
United States Treasury Bond 3,625% 31.03.2030	563.600	543.280	0,10
United States Treasury Bond 3,500% 30.04.2030	362.200	346.651	0,06
United States Treasury Bond 15.05.2030 (Nullkupon)	1.091.000	895.515	0,16
United States Treasury Bond 6,250% 15.05.2030	325.000	353.285	0,06
United States Treasury Bond 3,750% 31.05.2030	330.700	320.107	0,06
United States Treasury Bond 3,750% 30.06.2030	750.000	725.449	0,13
United States Treasury Bond 4,000% 31.07.2030	402.900	394.464	0,07
United States Treasury Bond 15.08.2030 (Nullkupon)	993.800	807.462	0,15
United States Treasury Bond 4,125% 31.08.2030	670.500	660.207	0,12
United States Treasury Bond 4,500% 30.09.2030	750.000	757.061	0,14
United States Treasury Bond 4,875% 31.10.2030	172.300	176.143	0,03
United States Treasury Bond 0,875% 15.11.2030	1.786.600	1.462.430	0,27
United States Treasury Bond 4,375% 30.11.2030	305.400	304.314	0,06
United States Treasury Bond 3,750% 31.12.2030	518.100	499.157	0,09
United States Treasury Bond 4,000% 31.01.2031	358.300	349.664	0,06
United States Treasury Bond 15.02.2031 (Nullkupon)	1.168.200	964.130	0,18
United States Treasury Bond 5,375% 15.02.2031	315.400	330.665	0,06
United States Treasury Bond 4,250% 28.02.2031	725.000	716.872	0,13
United States Treasury Bond 4,125% 31.03.2031	583.600	572.954	0,11
United States Treasury Bond 4,625% 30.04.2031	750.000	756.416	0,14
United States Treasury Bond 1,625% 15.05.2031	1.129.800	953.269	0,18
United States Treasury Bond 4,625% 31.05.2031	405.600	408.991	0,08
United States Treasury Bond 4,250% 30.06.2031	766.200	756.712	0,14
United States Treasury Bond 4,125% 31.07.2031	663.400	650.262	0,12
United States Treasury Bond 15.08.2031 (Nullkupon)	1.073.900	876.613	0,16
United States Treasury Bond 3,750% 31.08.2031	984.300	943.236	0,17
United States Treasury Bond 3,625% 30.09.2031	521.600	495.663	0,09
United States Treasury Bond 4,000% 31.10.2031	538.800	527.477	0,10
United States Treasury Bond 15.11.2031 (Nullkupon)	1.683.100	1.375.211	0,25
United States Treasury Bond 30.11.2031 (Nullkupon)	461.800	451.951	0,08
United States Treasury Bond 15.02.2032 (Nullkupon)	1.101.200	926.470	0,17
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2032	1.995.300	1.792.574	0,33
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2032	1.392.000	1.234.911	0,23

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 4,125% 15.11.2032	1.284.700	1.253.034	0,23
United States Treasury Bond 15.02.2033 (Nullkupon)	837.200	779.183	0,14
United States Treasury Bond 15.05.2033 (Nullkupon)	1.832.000	1.684.152	0,31
United States Treasury Bond 15.08.2033 (Nullkupon)	1.359.400	1.294.510	0,24
United States Treasury Bond 15.11.2033 (Nullkupon)	1.286.000	1.280.826	0,24
United States Treasury Bond 15.02.2034 (Nullkupon)	1.174.800	1.125.376	0,21
United States Treasury Bond 15.05.2034 (Nullkupon)	1.401.700	1.380.893	0,25
United States Treasury Bond 15.08.2034 (Nullkupon)	1.631.500	1.543.488	0,28
United States Treasury Bond 15.11.2034 (Nullkupon)	1.187.700	1.157.175	0,21
United States Treasury Bond 4,500% 15.02.2036	79.900	79.844	0,01
United States Treasury Bond 4,750% 15.02.2037	200.000	203.063	0,04
United States Treasury Bond 5,000% 15.05.2037	51.500	53.395	0,01
United States Treasury Bond 4,375% 15.02.2038	240.000	233.737	0,04
United States Treasury Bond 4,500% 15.05.2038	108.500	106.957	0,02
United States Treasury Bond 3,500% 15.02.2039	372.500	327.043	0,06
United States Treasury Bond 4,250% 15.05.2039	63.600	60.420	0,01
United States Treasury Bond 4,500% 15.08.2039	579.000	564.165	0,10
United States Treasury Bond 4,375% 15.11.2039	140.600	134.932	0,02
United States Treasury Bond 4,625% 15.02.2040	264.400	260.537	0,05
United States Treasury Bond 15.05.2040 (Nullkupon)	1.091.300	657.764	0,12
United States Treasury Bond 4,375% 15.05.2040	766.400	733.951	0,14
United States Treasury Bond 1,125% 15.08.2040	1.064.600	636.098	0,12
United States Treasury Bond 3,875% 15.08.2040	850.600	766.803	0,14
United States Treasury Bond 1,375% 15.11.2040	184.900	114.681	0,02
United States Treasury Bond 4,250% 15.11.2040	780.000	734.419	0,14
United States Treasury Bond 1,875% 15.02.2041	1.283.900	861.818	0,16
United States Treasury Bond 4,750% 15.02.2041	748.500	745.752	0,14
United States Treasury Bond 15.05.2041 (Nullkupon)	736.500	523.605	0,10
United States Treasury Bond 4,375% 15.05.2041	743.400	708.843	0,13
United States Treasury Bond 15.08.2041 (Nullkupon)	1.188.200	770.845	0,14
United States Treasury Bond 3,750% 15.08.2041	153.800	135.392	0,02
United States Treasury Bond 2,000% 15.11.2041	1.154.000	776.426	0,14
United States Treasury Bond 3,125% 15.11.2041	720.000	580.277	0,11
United States Treasury Bond 15.02.2042 (Nullkupon)	234.600	167.262	0,03
United States Treasury Bond 3,125% 15.02.2042	600.400	482.339	0,09
United States Treasury Bond 15.05.2042 (Nullkupon)	579.400	471.985	0,09
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2042	857.000	673.682	0,12
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2042	684.300	514.992	0,09
United States Treasury Bond 3,375% 15.08.2042	329.900	272.657	0,05
United States Treasury Bond 2,750% 15.11.2042	51.600	38.627	0,01
United States Treasury Bond 4,000% 15.11.2042	74.800	67.361	0,01
United States Treasury Bond 3,125% 15.02.2043	598.600	473.494	0,09
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2043	829.100	628.875	0,12
United States Treasury Bond 3,875% 15.05.2043	133.600	117.765	0,02
United States Treasury Bond 3,625% 15.08.2043	696.700	591.217	0,11
United States Treasury Bond 4,375% 15.08.2043	555.300	523.233	0,10
United States Treasury Bond 3,750% 15.11.2043	679.500	585.901	0,11
United States Treasury Bond 4,750% 15.11.2043	542.000	535.853	0,10
United States Treasury Bond 15.02.2044 (Nullkupon)	589.700	563.617	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 3,625% 15.02.2044	117.100	98.911	0,02
United States Treasury Bond 3,375% 15.05.2044	468.900	380.615	0,07
United States Treasury Bond 4,625% 15.05.2044	617.200	599.255	0,11
United States Treasury Bond 3,125% 15.08.2044	44.000	34.227	0,01
United States Treasury Bond 4,125% 15.08.2044	607.800	550.867	0,10
United States Treasury Bond 3,000% 15.11.2044	252.500	191.956	0,04
United States Treasury Bond 4,625% 15.11.2044	440.700	427.788	0,08
United States Treasury Bond 2,500% 15.02.2045	481.500	334.749	0,06
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2045	469.500	355.389	0,07
United States Treasury Bond 2,875% 15.08.2045	470.000	347.280	0,06
United States Treasury Bond 3,000% 15.11.2045	471.500	355.166	0,07
United States Treasury Bond 2,500% 15.02.2046	473.200	324.031	0,06
United States Treasury Bond 2,500% 15.05.2046	728.500	496.965	0,09
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2046	447.000	289.078	0,05
United States Treasury Bond 2,875% 15.11.2046	446.900	325.219	0,06
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2047	444.800	330.224	0,06
United States Treasury Bond 3,000% 15.05.2047	443.200	328.170	0,06
United States Treasury Bond 2,750% 15.08.2047	294.400	207.433	0,04
United States Treasury Bond 2,750% 15.11.2047	447.200	314.432	0,06
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2048	379.700	279.045	0,05
United States Treasury Bond 3,125% 15.05.2048	510.400	383.073	0,07
United States Treasury Bond 3,000% 15.08.2048	549.200	401.896	0,07
United States Treasury Bond 3,375% 15.11.2048	580.200	453.909	0,08
United States Treasury Bond 3,000% 15.02.2049	636.200	463.672	0,09
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2049	655.600	465.468	0,09
United States Treasury Bond 2,250% 15.08.2049	725.700	450.095	0,08
United States Treasury Bond 2,375% 15.11.2049	692.800	440.948	0,08
United States Treasury Bond 2,000% 15.02.2050	692.800	403.006	0,07
United States Treasury Bond 15.05.2050 (Nullkupon)	843.600	400.897	0,07
United States Treasury Bond 15.08.2050 (Nullkupon)	1.020.400	498.788	0,09
United States Treasury Bond 1,625% 15.11.2050	982.400	513.445	0,09
United States Treasury Bond 15.02.2051 (Nullkupon)	939.200	523.446	0,10
United States Treasury Bond 2,375% 15.05.2051	1.088.400	685.678	0,13
United States Treasury Bond 15.08.2051 (Nullkupon)	1.045.600	598.756	0,11
United States Treasury Bond 15.11.2051 (Nullkupon)	1.033.800	571.323	0,11
United States Treasury Bond 15.02.2052 (Nullkupon)	974.700	592.042	0,11
United States Treasury Bond 2,875% 15.05.2052	849.300	594.964	0,11
United States Treasury Bond 15.08.2052 (Nullkupon)	801.200	575.852	0,11
United States Treasury Bond 15.11.2052 (Nullkupon)	737.500	643.517	0,12
United States Treasury Bond 15.02.2053 (Nullkupon)	756.300	615.548	0,11
United States Treasury Bond 15.05.2053 (Nullkupon)	717.500	584.417	0,11
United States Treasury Bond 15.08.2053 (Nullkupon)	820.400	732.004	0,13
United States Treasury Bond 15.11.2053 (Nullkupon)	761.600	754.629	0,14
United States Treasury Bond 15.02.2054 (Nullkupon)	816.200	745.793	0,14
United States Treasury Bond 15.05.2054 (Nullkupon)	876.100	852.612	0,16

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (99,29%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 15.08.2054 (Nullkupon)	681.100	623.038	0,11
United States Treasury Bond 15.11.2054 (Nullkupon)	582.500	556.471	0,10
Anleihen Staatsanleihen		539.012.699	99,29
Total Staatsanleihen		539.012.699	99,29
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 589.525.856 USD)			
		539.012.699	99,29
Sonstige Nettovermögenswerte		3.838.288	0,71
TOTAL NETTOVERMÖGEN		542.850.987	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
12.100 AUD	6.832 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-47	0,00
26.380 AUD	14.790 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	14	0,00
15.190 AUD	8.516 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	8	0,00
4.916.560 AUD	2.760.349 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-1.813	0,00
12.161 AUD	6.890 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-73	0,00
42.710 AUD	24.006 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-45	0,00
156.190 AUD	95.083 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.753	0,00
100.210 AUD	60.714 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-825	0,00
135.490 AUD	83.480 EUR	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-2.555	0,00
20.090 AUD	12.359 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-359	0,00
870.870 AUD	535.744 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-15.564	0,00
83.360 AUD	51.287 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.496	0,00
1.611.820 AUD	977.271 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-14.006	0,00
127.850 AUD	76.934 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-506	0,00
87.030 AUD	43.378 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-442	0,00
12.120 AUD	7.746 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-242	0,00
10.999.856 AUD	6.838.093 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-27.531	0,00
19.970 CAD	12.494 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	99	0,00
24.870 CAD	15.461 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	233	0,00
43.210 CAD	26.862 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	405	0,00
8.098.470 CAD	5.056.288 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	51.829	0,01
70.200 CAD	43.705 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	586	0,00
259.730 CAD	174.824 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-430	0,00
223.740 CAD	151.271 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-1.066	0,00
33.120 CAD	22.463 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-231	0,00
1.435.270 CAD	973.442 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.000	0,00
137.710 CAD	93.075 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-624	0,00
2.653.760 CAD	1.789.246 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.502	0,00
166.140 CAD	111.243 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	332	0,00
210.230 CAD	140.126 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.081	0,00
142.740 CAD	79.215 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	44	0,00
18.013.652 CAD	12.522.821 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	2.773	0,00
19.950 CAD	14.126 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-254	0,00
10.920 CHF	19.300 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	101	0,00
3.121.091 CHF	5.457.129 AUD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	65.179	0,01
11.473 CHF	20.110 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	209	0,00
25.890 CHF	46.180 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-24	0,00
8.626 CHF	15.410 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-22	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
20.064 CHF	32.070 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-160	0,00
5.615.199 CHF	8.946.671 CAD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-24.887	0,00
20.857 CHF	33.160 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-42	0,00
47.029 CHF	75.650 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-708	0,00
14.340 CHF	22.931 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-121	0,00
15.858 CHF	25.360 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-135	0,00
664.686 CHF	18.094.336 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.811	0,00
2.443 CHF	66.530 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-41	0,00
5.581 CHF	151.350 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-67	0,00
2.372 CHF	63.970 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13	0,00
1.895 CHF	50.880 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
2.335 CHF	18.730 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-24	0,00
655.766 CHF	5.266.634 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.711	0,00
2.423 CHF	19.480 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-32	0,00
5.496 CHF	44.280 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-84	0,00
1.873 CHF	14.870 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	1	0,00
197.723 CHF	212.730 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.105	0,00
55.615.709 CHF	59.912.643 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-670.487	-0,12
205.312 CHF	221.390 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.698	0,00
465.391 CHF	502.950 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.270	0,00
158.545 CHF	168.810 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	143	0,00
12.495.166 CHF	11.200.661 GBP	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-239.937	-0,04
46.060 CHF	41.230 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-811	0,00
105.466 CHF	94.080 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.450	0,00
44.828 CHF	39.840 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-430	0,00
35.804 CHF	31.590 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-56	0,00
215.574 CHF	892.439 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.055	0,00
795 CHF	3.280 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-23	0,00
1.835 CHF	7.480 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-29	0,00
791 CHF	3.180 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-0	0,00
619 CHF	2.530 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11	0,00
767.357 CHF	1.477.374 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	19.040	0,00
2.821 CHF	5.430 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	70	0,00
6.365 CHF	12.470 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	37	0,00
2.687 CHF	5.240 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	29	0,00
2.113 CHF	4.160 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	1	0,00
2.171 CHF	10.000 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	-25	0,00
607.987 CHF	2.820.207 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.878	0,00
2.240 CHF	10.390 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	-44	0,00
5.129 CHF	23.660 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	-69	0,00
1.749 CHF	7.950 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	5	0,00
1.442 CHF	17.890 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-27	0,00
408.213 CHF	5.068.625 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.288	0,00
1.495 CHF	18.600 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-34	0,00
3.395 CHF	42.330 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-85	0,00
1.160 CHF	14.170 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
1.872 CHF	2.840 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-16	0,00
523.307 CHF	798.179 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.647	0,00
1.932 CHF	2.940 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-23	0,00
4.381 CHF	6.680 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-63	0,00
1.493 CHF	2.250 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
193.239 CHF	217.930 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.700	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
56.883.367 CHF	64.809.652 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-2.041.799	-0,38
198.859 CHF	224.790 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.359	0,00
11.085 CHF	12.530 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-299	0,00
450.062 CHF	511.450 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-14.830	0,00
24.358 CHF	27.680 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-803	0,00
10.490 CHF	11.830 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-255	0,00
155.384 CHF	172.460 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.001	0,00
8.244 CHF	9.150 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-53	0,00
39.930 CZK	1.476 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	13	0,00
86.480 CZK	3.189 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	38	0,00
49.740 CZK	1.834 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	22	0,00
16.203.880 CZK	598.071 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.559	0,00
140.300 CZK	5.214 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	17	0,00
447.930 CZK	17.726 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	69	0,00
2.879.400 CZK	114.003 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	385	0,00
66.430 CZK	2.630 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	9	0,00
275.440 CZK	10.952 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11	0,00
5.309.530 CZK	211.644 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-766	0,00
518.030 CZK	20.664 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-90	0,00
328.780 CZK	13.138 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-81	0,00
420.000 CZK	16.713 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-31	0,00
286.050 CZK	9.413 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-23	0,00
39.920 CZK	1.681 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-39	0,00
11.700 DKK	1.457 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	17	0,00
25.310 DKK	3.141 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	48	0,00
14.560 DKK	1.807 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	28	0,00
4.740.010 DKK	588.718 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.568	0,00
41.080 DKK	5.144 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	28	0,00
128.860 DKK	17.284 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5	0,00
843.340 DKK	113.109 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-20	0,00
19.460 DKK	2.610 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-0	0,00
80.680 DKK	10.821 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
1.553.270 DKK	208.327 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-39	0,00
151.690 DKK	20.343 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
96.790 DKK	12.980 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1	0,00
123.010 DKK	16.490 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	5	0,00
83.710 DKK	9.287 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8	0,00
11.680 DKK	1.657 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-35	0,00
8.125.379 EUR	13.188.376 AUD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	248.245	0,05
13.579 EUR	22.330 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	235	0,00
7.346 EUR	12.080 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	127	0,00
7.343 EUR	12.150 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	81	0,00
111.442 EUR	184.390 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.233	0,00
9.240 EUR	15.250 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	126	0,00
16.051 EUR	26.490 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	219	0,00
142.545 EUR	235.100 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.043	0,00
222.486 EUR	367.200 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.032	0,00
25.496 EUR	42.370 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	168	0,00
14.618.507 EUR	21.621.752 CAD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	103.019	0,02
24.851 EUR	36.880 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	89	0,00
13.450 EUR	19.960 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	48	0,00
203.370 EUR	303.730 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-605	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
13.398 EUR	20.010 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-40	0,00
16.776 EUR	24.970 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	9	0,00
29.152 EUR	43.390 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	16	0,00
260.954 EUR	387.040 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.094	0,00
405.283 EUR	605.970 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.684	0,00
46.424 EUR	69.650 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-358	0,00
9.465 EUR	8.790 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	102	0,00
132.920 EUR	123.413 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.459	0,00
165.310 EUR	152.965 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.390	0,00
287.410 EUR	265.947 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	4.155	0,00
53.829.670 EUR	49.844.121 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	740.216	0,14
278.578 EUR	260.590 CHF	Morgan Stanley	3. Januar 2025	920	0,00
466.660 EUR	435.885 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.250	0,00
1.730.423 EUR	43.728.125 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.774	0,00
2.935 EUR	73.710 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	7	0,00
1.589 EUR	39.900 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	4	0,00
1.594 EUR	40.030 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	4	0,00
24.182 EUR	607.370 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	58	0,00
1.991 EUR	49.960 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	7	0,00
3.461 EUR	86.840 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	12	0,00
30.869 EUR	774.400 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	112	0,00
48.365 EUR	1.210.670 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	285	0,00
5.538 EUR	139.180 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	10	0,00
1.707.202 EUR	12.727.749 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	457	0,00
1.568 EUR	11.690 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	0	0,00
2.898 EUR	21.610 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	1	0,00
1.572 EUR	11.720 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	0	0,00
23.844 EUR	177.780 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	4	0,00
1.961 EUR	14.620 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	1	0,00
3.408 EUR	25.410 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	1	0,00
30.388 EUR	226.570 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	6	0,00
47.536 EUR	354.520 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4	0,00
5.464 EUR	40.760 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
32.529.727 EUR	27.068.637 GBP	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-216.224	-0,04
29.899 EUR	24.810 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-112	0,00
55.255 EUR	45.850 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-206	0,00
455.308 EUR	377.840 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.735	0,00
30.005 EUR	24.900 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-114	0,00
65.387 EUR	53.970 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	116	0,00
37.618 EUR	31.050 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	67	0,00
583.802 EUR	481.050 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.060	0,00
909.433 EUR	753.560 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.040	0,00
105.032 EUR	86.730 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	140	0,00
950.920 EUR	787.028 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-996	0,00
561.219 EUR	2.156.904 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.820	0,00
961 EUR	3.660 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-9	0,00
520 EUR	1.980 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5	0,00
7.949 EUR	30.100 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-30	0,00
523 EUR	1.980 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
1.137 EUR	4.290 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	0	0,00
655 EUR	2.470 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	0	0,00
10.173 EUR	38.230 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	42	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
15.980 EUR	60.280 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	4	0,00
1.840 EUR	6.910 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	9	0,00
1.997.721 EUR	3.570.350 NZD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	68.351	0,01
1.809 EUR	3.260 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	47	0,00
3.346 EUR	6.030 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	86	0,00
1.816 EUR	3.290 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	37	0,00
27.556 EUR	49.930 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	561	0,00
3.944 EUR	7.150 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	78	0,00
2.273 EUR	4.120 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	45	0,00
35.091 EUR	63.650 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	677	0,00
54.500 EUR	99.090 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	920	0,00
6.251 EUR	11.450 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	58	0,00
1.582.820 EUR	6.815.780 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.060	0,00
2.691 EUR	11.510 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	0	0,00
1.457 EUR	6.230 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	0	0,00
1.462 EUR	6.250 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	1	0,00
22.191 EUR	94.840 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	19	0,00
1.830 EUR	7.810 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	4	0,00
3.179 EUR	13.570 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	7	0,00
28.310 EUR	121.030 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	14	0,00
44.324 EUR	188.920 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	161	0,00
5.094 EUR	21.750 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	9	0,00
1.062.733 EUR	12.249.372 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.156	0,00
1.791 EUR	20.590 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8	0,00
969 EUR	11.140 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5	0,00
14.707 EUR	169.670 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-126	0,00
969 EUR	11.180 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8	0,00
2.106 EUR	24.290 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-18	0,00
1.212 EUR	13.980 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10	0,00
18.809 EUR	216.610 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-127	0,00
29.645 EUR	339.140 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	4	0,00
3.395 EUR	38.990 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13	0,00
1.362.369 EUR	1.929.067 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-3.331	0,00
2.302 EUR	3.260 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6	0,00
1.243 EUR	1.760 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-3	0,00
19.005 EUR	26.930 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-61	0,00
1.249 EUR	1.770 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4	0,00
2.721 EUR	3.840 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	3	0,00
1.566 EUR	2.210 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	2	0,00
24.329 EUR	34.300 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	50	0,00
37.886 EUR	53.740 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-162	0,00
4.354 EUR	6.170 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-14	0,00
148.089.077 EUR	156.626.709 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-3.280.462	-0,60
236.902 EUR	250.760 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.448	0,00
7.067 EUR	7.480 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-163	0,00
128.191 EUR	135.690 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.948	0,00
13.066 EUR	13.830 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-300	0,00
128.592 EUR	135.980 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.823	0,00
107.258 EUR	113.420 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.355	0,00
132.690 EUR	140.313 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.913	0,00
7.064 EUR	7.470 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-155	0,00
1.951.917 EUR	2.064.060 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-42.850	-0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
8.692 EUR	9.140 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-139	0,00
160.590 EUR	168.860 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.569	0,00
15.112 EUR	15.890 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-242	0,00
279.231 EUR	293.610 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.466	0,00
2.503.436 EUR	2.628.440 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-36.132	-0,01
136.390 EUR	143.200 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-1.968	0,00
212.765 EUR	223.720 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-3.402	0,00
3.920.247 EUR	4.122.100 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-62.685	-0,01
451.305 EUR	472.930 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.603	0,00
24.391 EUR	25.560 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-303	0,00
5.848.510 EUR	6.071.284 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-15.151	0,00
11.438.473 EUR	11.874.173 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-29.633	-0,01
51.230.504 EUR	53.235.922 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-186.733	-0,03
578.562 GBP	1.128.528 AUD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	25.862	0,00
1.040.900 GBP	1.850.209 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	17.101	0,00
24.830 GBP	27.784 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	439	0,00
30.920 GBP	34.662 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	476	0,00
53.750 GBP	60.255 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	828	0,00
10.065.540 GBP	11.311.573 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	124.345	0,02
50.776 GBP	57.230 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	441	0,00
87.400 GBP	98.859 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	374	0,00
123.215 GBP	3.741.878 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	403	0,00
121.560 GBP	1.089.138 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.006	0,00
322.640 GBP	390.560 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-351	0,00
10.309.462 GBP	12.389.393 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	82.352	0,02
276.900 GBP	332.765 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	2.212	0,00
41.170 GBP	49.593 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	207	0,00
1.784.300 GBP	2.149.365 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	8.989	0,00
171.500 GBP	206.171 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.296	0,00
3.298.300 GBP	4.002.854 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-14.165	0,00
206.840 GBP	248.512 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.712	0,00
261.820 GBP	317.071 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-424	0,00
39.961 GBP	184.560 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	-605	0,00
142.246 GBP	305.498 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.994	0,00
112.703 GBP	583.220 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	-46	0,00
75.671 GBP	1.048.138 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	-91	0,00
97.006 GBP	165.063 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	494	0,00
22.584.926 GBP	28.254.601 USD	Citibank N.A.	3. Januar 2025	30.759	0,01
10.544.602 GBP	13.402.801 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-196.742	-0,04
24.830 GBP	31.640 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-543	0,00
4.049.623 GBP	5.074.581 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-2.833	0,00
1.980 ILS	483 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	10	0,00
2.460 ILS	603 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	9	0,00
4.270 ILS	1.047 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	16	0,00
800.440 ILS	197.236 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.042	0,00
6.960 ILS	1.731 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	0	0,00
16.400 ILS	4.337 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	11	0,00
22.050 ILS	5.737 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	111	0,00
142.040 ILS	37.137 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	527	0,00
3.280 ILS	858 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	12	0,00
13.690 ILS	3.589 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	41	0,00
262.180 ILS	69.767 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-289	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
25.710 ILS	6.877 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-65	0,00
20.850 ILS	5.551 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-26	0,00
14.210 ILS	3.108 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	8	0,00
1.980 ILS	553 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10	0,00
72.987.070 KRW	51.136 USD	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	-1.558	0,00
10.583.270 KRW	7.480 USD	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	-291	0,00
4.298.281.670 KRW	3.007.276 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-87.545	-0,02
1.408.360.460 KRW	985.354 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-28.685	-0,01
137.308.090 KRW	96.025 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-2.754	0,00
75.054.310 KRW	53.962 USD	Morgan Stanley	3. Januar 2025	-2.979	0,00
115.914.510 KRW	82.973 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-4.235	0,00
761.336.430 KRW	541.726 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-24.566	0,00
17.564.720 KRW	12.498 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-567	0,00
10.578.650 KRW	7.441 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-255	0,00
22.629.410 KRW	15.813 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-441	0,00
13.011.060 KRW	9.092 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-254	0,00
87.145.520 KRW	60.752 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-1.555	0,00
110.863.240 KRW	77.129 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-1.822	0,00
37.014.360 KRW	25.751 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-608	0,00
75.857.560 KRW	52.442 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-914	0,00
463.752.044 KRW	320.592 USD	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	-5.575	0,00
1.082.019.740 KRW	748.000 USD	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	-13.007	0,00
900.365.014 KRW	622.422 USD	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	-10.824	0,00
9.688.345.870 KRW	6.697.553 USD	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	-116.467	-0,02
39.573.380 KRW	26.921 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-39	0,00
22.724.510 KRW	15.459 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-23	0,00
10.611.190 KRW	7.219 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-11	0,00
13.069.280 KRW	8.891 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-13	0,00
4.771.149.254 KRW	3.245.680 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-4.740	0,00
1.051.276.884 KRW	715.154 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-1.044	0,00
19.541.640 KRW	13.294 USD	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	-19	0,00
160.966.050 KRW	109.501 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-160	0,00
205.540.520 KRW	139.823 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-204	0,00
10.572.760 KRW	7.192 USD	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	-11	0,00
16.951.720 KRW	11.532 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-17	0,00
11.598.445.860 KRW	7.890.099 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-11.523	0,00
36.735.070 KRW	24.990 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-36	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
1.092.598.390 KRW	743.264 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-1.085	0,00
321.619.030 KRW	218.788 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-320	0,00
17.597.460 KRW	11.971 USD	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	-17	0,00
3.270 NZD	1.685 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-27	0,00
4.100 NZD	2.093 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-12	0,00
7.120 NZD	3.634 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-21	0,00
1.331.200 NZD	679.563 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.058	0,00
11.540 NZD	5.885 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	-28	0,00
27.160 NZD	14.905 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-217	0,00
36.820 NZD	20.602 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-705	0,00
235.310 NZD	131.803 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.650	0,00
5.430 NZD	3.041 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-107	0,00
22.590 NZD	12.615 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-407	0,00
436.380 NZD	240.580 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-4.638	0,00
42.410 NZD	23.395 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-465	0,00
34.540 NZD	18.858 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-176	0,00
23.580 NZD	10.618 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-88	0,00
3.280 NZD	1.914 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-77	0,00
6.230 PLN	1.353 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	16	0,00
7.770 PLN	1.684 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	23	0,00
13.510 PLN	2.928 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	39	0,00
2.531.540 PLN	548.312 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	7.841	0,00
21.920 PLN	4.795 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	16	0,00
69.600 PLN	16.163 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	113	0,00
449.910 PLN	104.588 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	621	0,00
10.380 PLN	2.413 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	14	0,00
43.010 PLN	9.991 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	67	0,00
830.070 PLN	194.158 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-95	0,00
80.990 PLN	18.915 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	21	0,00
51.510 PLN	12.057 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-15	0,00
65.660 PLN	15.378 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-28	0,00
44.670 PLN	8.682 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-59	0,00
6.240 PLN	1.544 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-33	0,00
11.160 SEK	902 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	15	0,00
24.190 SEK	1.940 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	48	0,00
13.920 SEK	1.117 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	28	0,00
4.531.020 SEK	364.349 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.034	0,00
39.290 SEK	3.196 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	30	0,00
125.240 SEK	10.866 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	83	0,00
18.580 SEK	1.610 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	14	0,00
805.640 SEK	69.823 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	612	0,00
77.060 SEK	6.660 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	78	0,00
1.484.960 SEK	128.947 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	870	0,00
144.930 SEK	12.574 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	97	0,00
92.260 SEK	8.008 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	58	0,00
117.700 SEK	10.249 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	39	0,00
80.180 SEK	5.804 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13	0,00
11.150 SEK	1.022 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13	0,00
1.770 SGD	1.161 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	17	0,00
3.820 SGD	2.505 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	36	0,00
2.200 SGD	1.443 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	21	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
717.720 SGD	471.386 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	5.960	0,00
6.220 SGD	4.100 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	35	0,00
14.670 SGD	10.363 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	22	0,00
20.000 SGD	14.125 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	35	0,00
2.940 SGD	2.083 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2	0,00
127.370 SGD	90.251 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-89	0,00
12.220 SGD	8.635 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	16	0,00
235.200 SGD	166.827 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-340	0,00
23.010 SGD	16.319 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	-31	0,00
18.620 SGD	13.141 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	42	0,00
12.650 SGD	7.412 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10	0,00
1.770 SGD	1.321 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-24	0,00
830.326 USD	1.274.246 AUD	State Street Bank London	3. Januar 2025	41.377	0,01
1.493.854 USD	2.089.077 CAD	State Street Bank London	3. Januar 2025	41.237	0,01
230.419 USD	203.590 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	5.768	0,00
135.750 USD	119.073 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	4.359	0,00
7.480 USD	6.561 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	240	0,00
292.380 USD	257.287 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.478	0,00
15.820 USD	13.921 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	459	0,00
168.170 USD	147.985 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	4.876	0,00
9.100 USD	8.008 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	264	0,00
54.997.200 USD	48.504.451 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	1.475.048	0,27
2.996.410 USD	2.642.666 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	80.365	0,01
253.252 USD	225.610 CHF	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	4.303	0,00
476.540 USD	424.758 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	7.842	0,00
25.750 USD	22.952 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	424	0,00
17.479.439 USD	15.847.750 CHF	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-7.734	0,00
176.830 USD	4.224.803 CZK	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.055	0,00
174.457 USD	1.229.748 DKK	State Street Bank London	3. Januar 2025	3.697	0,00
14.795.693 USD	13.988.765 EUR	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	310.326	0,06
83.060 USD	78.532 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	1.740	0,00
1.529.080 USD	1.445.731 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	32.026	0,01
775.730 USD	737.840 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	11.697	0,00
9.724.950 USD	9.276.594 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	119.037	0,02
542.050 USD	517.060 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	6.635	0,00
12.510 USD	11.933 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	153	0,00
224.400 USD	214.054 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	2.747	0,00
938.940 USD	891.606 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	15.682	0,00
52.070 USD	49.445 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	870	0,00
18.019.930 USD	17.162.933 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	247.712	0,05
981.780 USD	935.088 EUR	Citibank N.A.	3. Januar 2025	13.496	0,00
95.840 USD	91.429 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.165	0,00
1.764.980 USD	1.683.744 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	21.463	0,00
60.800 USD	57.921 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	823	0,00
1.124.010 USD	1.070.781 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	15.216	0,00
1.427.730 USD	1.362.447 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	16.916	0,00
77.150 USD	73.622 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	914	0,00
237.264.282 USD	228.558.335 EUR	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	592.115	0,11
31.785.898 USD	25.407.620 GBP	Citibank N.A.	3. Januar 2025	-34.603	-0,01
3.324.202 USD	2.615.303 GBP	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	48.797	0,01
55.216 USD	43.570 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	649	0,00
964.420 USD	768.649 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.764	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
52.240 USD	41.636 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	96	0,00
57.355 USD	208.409 ILS	State Street Bank London	3. Januar 2025	157	0,00
7.472 USD	10.572.760 KRW	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	290	0,00
13.811 USD	19.541.640 KRW	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	537	0,00
143.806 USD	205.540.520 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	4.186	0,00
11.855 USD	16.951.720 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	340	0,00
753.506 USD	1.051.276.884 KRW	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	39.396	0,01
USD 3.419.811	4.771.149.254 KRW	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	178.871	0,03
783.129 USD	1.092.598.390 KRW	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	40.951	0,01
8.313.285 USD	KRW 11.598.445.860	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	434.709	0,08
12.521 USD	17.597.460 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	568	0,00
7.464 USD	KRW 10.611.190	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	256	0,00
113.228 USD	160.966.050 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	3.887	0,00
9.133 USD	13.069.280 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	255	0,00
15.880 USD	22.724.510 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	443	0,00
27.653 USD	39.573.380 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	772	0,00
223.741 USD	321.619.030 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	5.272	0,00
25.557 USD	36.735.070 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	604	0,00
8.851 USD	13.011.060 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	13	0,00
7.200 USD	10.583.270 KRW	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	11	0,00
25.180 USD	37.014.360 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	37	0,00
7.196 USD	10.578.650 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	11	0,00
736.068 USD	1.082.019.740 KRW	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	1.075	0,00
2.924.001 USD	4.298.281.670 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	4.270	0,00
51.057 USD	75.054.310 KRW	Morgan Stanley	3. Januar 2025	75	0,00
75.417 USD	110.863.240 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	110	0,00
315.478 USD	463.752.044 KRW	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	461	0,00
49.651 USD	72.987.070 KRW	Standard Chartered Bank	3. Januar 2025	73	0,00
6.590.711 USD	9.688.345.870 KRW	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	9.625	0,00
15.394 USD	22.629.410 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	22	0,00
93.407 USD	137.308.090 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	136	0,00
958.068 USD	1.408.360.460 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	1.399	0,00
612.493 USD	900.365.014 KRW	Bank of America N.A.	3. Januar 2025	895	0,00
11.949 USD	17.564.720 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	17	0,00
517.916 USD	761.336.430 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	756	0,00
78.853 USD	115.914.510 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	115	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
51.604 USD	75.857.560 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	75	0,00
59.283 USD	87.145.520 KRW	UBS Asset Management Switzerland AG	3. Januar 2025	87	0,00
204.146 USD	344.953 NZD	State Street Bank London	3. Januar 2025	10.885	0,00
161.746 USD	658.526 PLN	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.320	0,00
108.599 USD	1.183.520 SEK	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.486	0,00
139.219 USD	186.385 SGD	State Street Bank London	3. Januar 2025	2.593	0,00
83.726 CHF	14.345.260 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.109	0,00
23.488.095 CHF	4.001.953.382 JPY	Citibank N.A.	6. Januar 2025	453.700	0,08
122.510 CHF	20.709.866 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	3.408	0,00
87.585 CHF	14.781.410 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	2.592	0,00
196.058 CHF	33.787.660 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.350	0,00
64.824 CHF	11.339.960 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	-626	0,00
61.148.192 EUR	9.669.581.227 JPY	Citibank N.A.	6. Januar 2025	1.799.751	0,33
260.450 EUR	40.876.695 JPY	Barclays Bank Plc Wholesale	6. Januar 2025	9.633	0,00
103.631 EUR	16.421.220 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	2.836	0,00
56.060 EUR	8.883.110 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.534	0,00
56.742 EUR	8.962.060 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.739	0,00
861.431 EUR	136.057.280 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	26.397	0,01
69.909 EUR	11.145.380 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.483	0,00
121.592 EUR	19.384.940 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	2.579	0,00
1.079.583 EUR	172.287.370 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	21.791	0,00
1.674.429 EUR	270.863.230 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	10.598	0,00
193.173 EUR	31.112.610 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	2.087	0,00
4.353.998 GBP	827.289.149 JPY	Citibank N.A.	6. Januar 2025	188.808	0,03
22.550 GBP	4.266.711 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.092	0,00
8.889.110 JPY	52.075 CHF	State Street Bank London	6. Januar 2025	-901	0,00
11.097.760 JPY	64.396 CHF	State Street Bank London	6. Januar 2025	-444	0,00
19.301.210 JPY	111.998 CHF	State Street Bank London	6. Januar 2025	-771	0,00
3.605.579.090 JPY	20.916.810 CHF	Citibank N.A.	6. Januar 2025	-138.527	-0,03
27.781.188 JPY	161.020 CHF	State Street Bank London	6. Januar 2025	-907	0,00
31.355.130 JPY	181.800 CHF	State Street Bank London	6. Januar 2025	-1.096	0,00
116.161.950 JPY	729.584 EUR	State Street Bank London	6. Januar 2025	-16.445	0,00
101.368.780 JPY	641.033 EUR	Citibank N.A.	6. Januar 2025	-18.867	0,00
14.759.100 JPY	94.320 EUR	Citibank N.A.	6. Januar 2025	-3.769	0,00
639.695.810 JPY	4.088.042 EUR	Citibank N.A.	6. Januar 2025	-163.341	-0,03
61.761.380 JPY	394.775 EUR	State Street Bank London	6. Januar 2025	-15.856	0,00
1.181.529.400 JPY	7.403.858 EUR	Citibank N.A.	6. Januar 2025	-149.634	-0,03
74.007.280 JPY	459.963 EUR	State Street Bank London	6. Januar 2025	-5.447	0,00
93.916.980 JPY	583.114 EUR	State Street Bank London	6. Januar 2025	-6.301	0,00
64.549.780 JPY	326.924 GBP	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.298	0,00
392.914.050 JPY	2.499.167 USD	Citibank N.A.	6. Januar 2025	922	0,00
8.934.440 JPY	59.825 USD	State Street Bank London	6. Januar 2025	-2.976	0,00
930.349.741 JPY	5.917.503 USD	State Street Bank London	6. Januar 2025	2.259	0,00
8.102.374.442 JPY	51.535.921 USD	Citibank N.A.	6. Januar 2025	19.019	0,00
767.006.080 JPY	4.878.615 USD	Citibank N.A.	6. Januar 2025	1.800	0,00
2.823.115 USD	2.554.698 CHF	State Street Bank London	6. Januar 2025	4.137	0,00
53.242.387 USD	51.230.504 EUR	Barclays Bank Plc Wholesale	6. Januar 2025	186.678	0,03
5.074.447 USD	4.049.623 GBP	HSBC Bank Plc	6. Januar 2025	2.835	0,00
6.248.664 USD	934.130.270 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	304.847	0,06
34.520 USD	5.153.911 JPY	State Street Bank London	6. Januar 2025	1.726	0,00
179.498.550 JPY	1.100.000 EUR	State Street Bank London	7. Januar 2025	2.902	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
30.000.000 JPY	190.840 USD	State Street Bank London	7. Januar 2025	49	0,00
297.596 CHF	529.912 AUD	State Street Bank London	4. Februar 2025	1.349	0,00
547.426 CHF	870.778 CAD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-149	0,00
65.878 CHF	1.767.438 CZK	State Street Bank London	4. Februar 2025	196	0,00
63.527 CHF	504.451 DKK	State Street Bank London	4. Februar 2025	167	0,00
5.357.661 CHF	5.706.244 EUR	Citibank N.A.	4. Februar 2025	14.949	0,00
1.208.150 CHF	1.069.271 GBP	State Street Bank London	4. Februar 2025	-1.289	0,00
21.966 CHF	88.746 ILS	State Street Bank London	4. Februar 2025	-58	0,00
2.245.824 CHF	389.352.201 JPY	Citibank N.A.	4. Februar 2025	614	0,00
73.106 CHF	143.522 NZD	State Street Bank London	4. Februar 2025	511	0,00
57.229 CHF	261.247 PLN	State Street Bank London	4. Februar 2025	180	0,00
39.630 CHF	483.657 SEK	State Street Bank London	4. Februar 2025	26	0,00
50.550 CHF	75.977 SGD	State Street Bank London	4. Februar 2025	194	0,00
5.578.701 CHF	6.175.563 USD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	435	0,00
6.568.789 EUR	10.983.363 AUD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	9.992	0,00
12.083.263 EUR	18.047.659 CAD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-35.591	-0,01
1.454.102 EUR	36.630.900 CZK	State Street Bank London	4. Februar 2025	172	0,00
1.402.215 EUR	10.454.766 DKK	State Street Bank London	4. Februar 2025	-251	0,00
26.667.399 EUR	22.163.195 GBP	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-100.414	-0,02
484.850 EUR	1.839.410 ILS	State Street Bank London	4. Februar 2025	-2.526	0,00
49.571.612 EUR	8.071.472.979 JPY	Citibank N.A.	4. Februar 2025	-132.309	-0,02
1.613.662 EUR	2.974.479 NZD	State Street Bank London	4. Februar 2025	6.339	0,00
1.263.211 EUR	5.414.662 PLN	State Street Bank London	4. Februar 2025	316	0,00
874.756 EUR	10.024.147 SEK	State Street Bank London	4. Februar 2025	-1.802	0,00
1.115.789 EUR	1.574.650 SGD	State Street Bank London	4. Februar 2025	1.052	0,00
123.138.074 EUR	127.994.602 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	4. Februar 2025	-322.692	-0,06
519.197 GBP	1.044.560 AUD	State Street Bank London	4. Februar 2025	3.299	0,00
955.061 GBP	1.716.417 CAD	State Street Bank London	4. Februar 2025	924	0,00
114.933 GBP	3.483.713 CZK	State Street Bank London	4. Februar 2025	538	0,00
110.831 GBP	994.369 DKK	State Street Bank London	4. Februar 2025	466	0,00
9.347.112 GBP	11.246.716 EUR	Citibank N.A.	4. Februar 2025	42.349	0,01
38.322 GBP	174.922 ILS	State Street Bank London	4. Februar 2025	-63	0,00
3.918.131 GBP	767.843.265 JPY	Citibank N.A.	4. Februar 2025	3.752	0,00
127.544 GBP	282.927 NZD	State Street Bank London	4. Februar 2025	1.156	0,00
99.844 GBP	514.970 PLN	State Street Bank London	4. Februar 2025	478	0,00
69.141 GBP	953.412 SEK	State Street Bank London	4. Februar 2025	134	0,00
88.192 GBP	149.757 SGD	State Street Bank London	4. Februar 2025	497	0,00
9.732.845 GBP	12.172.898 USD	Citibank N.A.	4. Februar 2025	13.222	0,00
799.871 USD	1.286.648 AUD	State Street Bank London	4. Februar 2025	3.207	0,00
1.471.360 USD	2.114.052 CAD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-322	0,00
177.063 USD	4.291.243 CZK	State Street Bank London	4. Februar 2025	466	0,00
170.745 USD	1.224.783 DKK	State Street Bank London	4. Februar 2025	397	0,00
14.400.092 USD	13.853.889 EUR	State Street Bank London	4. Februar 2025	36.115	0,01
3.247.250 USD	2.596.338 GBP	State Street Bank London	4. Februar 2025	-3.524	0,00
59.043 USD	215.511 ILS	State Street Bank London	4. Februar 2025	-151	0,00
6.036.275 USD	945.757.508 JPY	State Street Bank London	4. Februar 2025	-1.537	0,00
6.706.083 USD	9.688.345.870 KRW	Bank of America N.A.	4. Februar 2025	118.694	0,02
748.953 USD	1.082.019.740 KRW	Bank of America N.A.	4. Februar 2025	13.256	0,00
623.215 USD	900.365.014 KRW	Bank of America N.A.	4. Februar 2025	11.031	0,00
321.000 USD	463.752.044 KRW	Bank of America N.A.	4. Februar 2025	5.682	0,00
9.181 USD	13.514.280 KRW	Standard Chartered Bank	4. Februar 2025	-8	0,00
196.493 USD	348.478 NZD	State Street Bank London	4. Februar 2025	1.225	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
153.819 USD	634.330 PLN	State Street Bank London	4. Februar 2025	421	0,00
106.517 USD	1.174.332 SEK	State Street Bank London	4. Februar 2025	55	0,00
135.868 USD	184.468 SGD	State Street Bank London	4. Februar 2025	465	0,00
Total Devisenterminkontrakte				79.939	0,01

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Luftfahrt & Verteidigung (0,06%)			
Embraer Netherlands Finance 6,950% 17.01.2028	230.000	235.966	0,06
Total Luftfahrt & Verteidigung		235.966	0,06
Landwirtschaft (0,05%)			
Amaggi Luxembourg International 5,250% 28.01.2028	200.000	188.500	0,05
Total Landwirtschaft		188.500	0,05
Fluggesellschaften (0,63%)			
Avianca Midco 2 9,000% 01.12.2028	1.550.000	1.509.235	0,39
Grupo Aeromexico 8,250% 15.11.2029	200.000	197.438	0,05
Latam Airlines Group 13,375% 15.10.2029	650.000	738.562	0,19
Total Fluggesellschaften		2.445.235	0,63
Autohersteller (0,14%)			
Ford Otomotiv Sanayi 25.04.2029 (Nullkupon)	200.000	200.125	0,05
Hyundai Capital Services 1,250% 08.02.2026	360.000	344.552	0,09
Total Autohersteller		544.677	0,14
Autoteile & -ausrüstung (0,31%)			
LG Energy Solution 5,375% 02.07.2027	300.000	300.828	0,08
LG Energy Solution 5,750% 25.09.2028	400.000	404.756	0,10
LG Energy Solution 5,375% 02.07.2029	300.000	298.671	0,08
SK On 5,375% 11.05.2026	200.000	200.920	0,05
Total Autoteile & -ausrüstung		1.205.175	0,31
Banken (10,47%)			
ABQ Finance 2,000% 06.07.2026	230.000	218.679	0,06
Abu Dhabi Commercial Bank 3,500% 31.03.2027	200.000	192.970	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank 5,375% 18.07.2028	270.000	272.684	0,07
Adib Sukuk II 5,695% 15.11.2028	200.000	204.558	0,05
Akbank 6,800% 06.02.2026	200.000	202.812	0,05
Akbank 7,498% 20.01.2030	200.000	202.312	0,05
AL Rajhi Sukuk 4,750% 05.04.2028	220.000	218.132	0,06
AUB Sukuk 2,615% 09.09.2026	300.000	285.117	0,07
Banco Bradesco 4,375% 18.03.2027	260.000	254.150	0,07
Banco de Bogota 6,250% 12.05.2026	1.000.000	998.310	0,26
Banco de Credito del Peru 5,850% 11.01.2029	613.000	619.976	0,16
Banco de Credito e Inversiones 3,500% 12.10.2027	480.000	457.800	0,12
Banco do Brasil 4,875% 11.01.2029	450.000	428.625	0,11
Banco General 4,125% 07.08.2027	220.000	212.379	0,06
Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 4,375% 11.04.2027	205.000	199.363	0,05
Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 1,000% 01.10.2028	200.000	209.125	0,05
Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 5,621% 10.12.2029	200.000	199.628	0,05
Bangkok Bank 15.06.2027 (Nullkupon)	645.000	636.202	0,16
Bangkok Bank 4,450% 19.09.2028	1.110.000	1.084.659	0,28
Bangkok Bank 5,300% 21.09.2028	200.000	200.728	0,05
Bank Leumi Le-Israel 5,125% 27.07.2027	570.000	564.477	0,15

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (10,47%) (Fortsetzung)			
Bank Muscat 17.03.2026 (Nullkupon)	460.000	454.107	0,12
Bank Negara Indonesia Persero 5,280% 05.04.2029	300.000	297.750	0,08
Bank of China 4,625% 26.06.2026	200.000	199.796	0,05
Bank of East Asia 6,750% 15.03.2027	300.000	303.237	0,08
Banque Saudi Fransi 4,750% 31.05.2028	300.000	296.610	0,08
BBG Sukuk 4,560% 09.10.2029	200.000	198.224	0,05
BBK 6,875% 06.06.2029	400.000	407.412	0,11
BBVA Bancomer 5,250% 10.09.2029	200.000	195.700	0,05
Boubyan Sukuk 3,389% 29.03.2027	600.000	577.320	0,15
CBQ Finance 2,000% 15.09.2025	560.000	546.414	0,14
CBQ Finance 5,375% 28.03.2029	200.000	202.004	0,05
China Everbright Bank 5,062% 20.09.2026	400.000	400.412	0,10
DBS Group Holdings 1,194% 15.03.2027	739.000	687.470	0,18
Development Bank of Kazakhstan 15.04.2027 (Nullkupon)	500.000	502.155	0,13
DIB SUKUK 1,959% 22.06.2026	500.000	476.250	0,12
DIB Sukuk 2,740% 16.02.2027	230.000	218.500	0,06
DIB Sukuk 4,800% 16.08.2028	340.000	336.784	0,09
Doha Finance 5,250% 12.03.2029	600.000	595.434	0,15
El Sukuk 5,431% 28.05.2029	200.000	203.024	0,05
Emirates NBD Bank 5,875% 11.10.2028	560.000	576.274	0,15
Fab Sukuk 1,411% 14.01.2026	360.000	346.388	0,09
First Abu Dhabi Bank 5,125% 13.10.2027	400.000	402.488	0,10
First Abu Dhabi Bank 4,375% 24.04.2028	420.000	411.642	0,11
First Abu Dhabi Bank 5,673% 22.07.2029	200.000	201.438	0,05
GFH Senior Sukuk 7,500% 06.11.2029	550.000	541.447	0,14
Hana Bank 1,250% 16.12.2026	360.000	336.438	0,09
Hana Bank 30.03.2027 (Nullkupon)	440.000	425.850	0,11
HDFC Bank 5,686% 02.03.2026	300.000	301.986	0,08
ICICI Bank 4,000% 18.03.2026	400.000	395.212	0,10
Industrial & Commercial Bank of China 4,875% 21.09.2025	660.000	659.142	0,17
Israel Discount Bank 5,375% 26.01.2028	810.000	802.297	0,21
Kasikornbank 5,458% 07.03.2028	684.000	689.034	0,18
KFH Sukuk 5,011% 17.01.2029	1.200.000	1.196.628	0,31
Kookmin Bank 06.05.2026 (Nullkupon)	400.000	382.128	0,10
Metropolitan Bank & Trust 2,125% 15.01.2026	370.000	358.552	0,09
Metropolitan Bank & Trust 5,375% 06.03.2029	650.000	654.387	0,17
National Bank of Ras Al-Khaimah 5,375% 25.07.2029	200.000	202.126	0,05
NBK 15.09.2027 (Nullkupon)	1.195.000	1.122.559	0,29
NongHyup Bank 1,250% 20.07.2025	290.000	284.019	0,07
OTP Bank 7,500% 25.05.2027	662.000	680.933	0,18
QIB Sukuk 6,134% 07.02.2025	200.000	200.614	0,05
QIB Sukuk 5,581% 22.11.2028	200.000	205.708	0,05
QIB Sukuk 4,485% 17.09.2029	465.000	459.536	0,12
QIIB Senior Oryx 5,247% 24.01.2029	470.000	477.741	0,12
QNB Finance 1,625% 22.09.2025	300.000	291.885	0,08
QNB Finance 1,375% 26.01.2026	600.000	576.000	0,15
QNB Finance 4,875% 30.01.2029	540.000	534.514	0,14
RHB Bank 29.06.2026 (Nullkupon)	375.000	356.839	0,09
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026	400.000	393.440	0,10

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (10,47%) (Fortsetzung)			
Shinhan Bank 1,375% 21.10.2026	490.000	461.369	0,12
Shinhan Financial Group 5,000% 24.07.2028	300.000	298.470	0,08
Siam Commercial Bank 4,400% 11.02.2029	462.000	448.514	0,12
SNB Funding 5,883% 11.07.2029	200.000	199.114	0,05
SNB Sukuk 2,342% 19.01.2027	315.000	297.681	0,08
Standard Chartered 3,971% 30.03.2026	200.000	199.266	0,05
Standard Chartered 09.01.2027 (Nullkupon)	1.700.000	1.716.813	0,44
Standard Chartered 1,456% 14.01.2027	260.000	250.377	0,06
Standard Chartered 12.01.2028 (Nullkupon)	2.480.000	2.357.786	0,61
Standard Chartered 7,767% 16.11.2028	620.000	662.241	0,17
Standard Chartered 09.01.2029 (Nullkupon)	200.000	205.302	0,05
State Bank of India 4,875% 05.05.2028	360.000	356.458	0,09
State Bank of India 5,000% 17.01.2029	530.000	525.839	0,14
TC Ziraat Bankasi 8,000% 16.01.2029	400.000	413.876	0,11
Türkiye Is Bankasi 7,750% 12.06.2029	200.000	206.126	0,05
Türkiye Vakiflar Bankasi 5,500% 01.10.2026	240.000	237.353	0,06
Türkiye Vakiflar Bankasi 9,000% 12.10.2028	300.000	319.689	0,08
United Overseas Bank 1,250% 14.04.2026	860.000	823.484	0,21
Vnesheconombank Via VEB Finance 6,800% 22.11.2025 *,**,***	200.000	0	0,00
Warba Sukuk 5,351% 10.07.2029	550.000	556.638	0,14
Woori Bank 20.01.2027 (Nullkupon)	380.000	359.982	0,09
Yapi ve Kredi Bankasi 9,250% 16.10.2028	200.000	215.626	0,06
Total Banken		40.540.538	10,47
Getränke (0,44%)			
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii 29.06.2028 (Nullkupon)	200.000	172.500	0,05
Central American Bottling via CBC Bottling Holdco via Beliv Holdco 5,250% 27.04.2029	1.360.000	1.291.157	0,33
Coca-Cola Femsa 2,750% 22.01.2030	250.000	224.297	0,06
Total Getränke		1.687.954	0,44
Baustoffe (0,12%)			
Cemex 5,450% 19.11.2029	270.000	266.034	0,07
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret 9,750% 25.07.2029	200.000	197.000	0,05
Total Baustoffe		463.034	0,12
Chemie (1,63%)			
Alpek 4,250% 18.09.2029	200.000	183.500	0,05
Braskem Idesa 7,450% 15.11.2029	270.000	214.866	0,05
Braskem Netherlands Finance 4,500% 10.01.2028	310.000	283.456	0,07
Braskem Netherlands Finance 4,500% 31.01.2030	450.000	377.937	0,10
CNAC HK Finbridge 5,125% 14.03.2028	400.000	397.460	0,10
Consolidated Energy Finance 5,625% 15.10.2028	520.000	422.500	0,11
LG Chem 3,625% 15.04.2029	200.000	187.632	0,05
MEGlobal 4,250% 03.11.2026	550.000	537.969	0,14
MEGlobal 2,625% 28.04.2028	1.620.000	1.468.125	0,38
Orbia Advance 4,000% 04.10.2027	400.000	380.752	0,10
SABIC Capital II 4,500% 10.10.2028	360.000	351.673	0,09
SASOL Financing USA 4,375% 18.09.2026	270.000	258.609	0,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Chemie (1,63%) (Fortsetzung)			
Sasol Financing USA 6,500% 27.09.2028	329.000	315.942	0,08
Sasol Financing USA 8,750% 03.05.2029	900.000	912.546	0,24
Total Chemie		6.292.967	1,63
Kommerzielle Dienstleistungen (0,58%)			
Adani Ports & Special Economic Zone 4,000% 30.07.2027	400.000	359.000	0,09
Adani Ports & Special Economic Zone 4,200% 04.08.2027	240.000	216.451	0,06
Adani Ports & Special Economic Zone 4,375% 03.07.2029	350.000	300.344	0,08
CMHI Finance 5,000% 06.08.2028	200.000	200.050	0,05
DP World Crescent 3,875% 18.07.2029	450.000	424.233	0,11
HPHT Finance 21 II 1,500% 17.09.2026	400.000	376.652	0,10
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi 8,250% 15.11.2028	200.000	207.000	0,05
Movida Europe 11.04.2029 (Nullkupon)	200.000	175.312	0,04
Total Kommerzielle Dienstleistungen		2.259.042	0,58
Computer (0,06%)			
CA Magnum Holdings 5,375% 31.10.2026	233.000	227.466	0,06
Total Computer		227.466	0,06
Vertrieb & Großhandel (0,26%)			
Telecommunications Telekom Srbija AD Belgrade 7,000% 28.10.2029	1.000.000	999.380	0,26
Total Vertrieb & Großhandel		999.380	0,26
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,81%)			
Banco BTG Pactual 4,500% 10.01.2025	225.000	224.280	0,06
Banco BTG Pactual 5,750% 22.01.2030	200.000	192.876	0,05
BOC Aviation 1,750% 21.01.2026	400.000	387.148	0,10
BOC Aviation 3,875% 27.04.2026	355.000	350.271	0,09
BOC Aviation 3,500% 18.09.2027	550.000	531.509	0,14
BOC Aviation 4,500% 23.05.2028	720.000	707.090	0,18
BOC Aviation 3,000% 11.09.2029	1.150.000	1.050.709	0,27
BOC Aviation USA 5,750% 09.11.2028	660.000	675.411	0,18
BOC Aviation USA 5,000% 17.01.2029	520.000	518.471	0,13
BOC Aviation USA 5,250% 14.01.2030	200.000	201.668	0,05
BOCOM International Blossom 1,750% 28.06.2026	200.000	190.810	0,05
Charming Light Investments 4,375% 21.12.2027	200.000	194.468	0,05
China Cinda Finance 2017 I 4,400% 09.03.2027	215.000	210.846	0,06
China Great Wall International Holdings III 3,875% 31.08.2027	200.000	191.418	0,05
CICC Hong Kong Finance 2016 5,442% 18.07.2026	290.000	292.187	0,08
DAE Sukuk Dific 3,750% 15.02.2026	200.000	195.780	0,05
Far East Horizon 6,625% 16.04.2027	200.000	201.652	0,05
Hyundai Card 5,750% 24.04.2029	200.000	201.972	0,05
ICBCIL Finance 2,125% 27.01.2025	200.000	199.546	0,05
ICBCIL Finance 2,250% 02.11.2026	225.000	214.765	0,06
Joy Treasure Assets Holdings 5,500% 01.02.2027	200.000	200.536	0,05
Kuwait Projects 4,229% 29.10.2026	265.000	246.450	0,06
Kuwait Projects 4,500% 23.02.2027	420.000	380.995	0,10
Muthoot Finance 7,125% 14.02.2028	450.000	459.000	0,12
Power Finance 6,150% 06.12.2028	540.000	553.419	0,14
REC 2,250% 01.09.2026	600.000	571.740	0,15
REC 5,625% 11.04.2028	300.000	302.145	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (2,81%) (Fortsetzung)			
Shriram Finance 6,625% 22.04.2027	400.000	402.500	0,10
Shriram Finance 6,150% 03.04.2028	200.000	197.687	0,05
State Elite Global 1,500% 29.09.2026	460.000	434.981	0,11
XP 6,750% 02.07.2029	200.000	196.968	0,05
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		10.879.298	2,81
Energie (3,95%)			
Abu Dhabi National Energy 4,375% 24.01.2029	490.000	478.701	0,12
Adani Transmission Step-One 4,000% 03.08.2026	300.000	274.500	0,07
AES Andes 6,300% 15.03.2029	250.000	250.485	0,06
Castle Peak Power Finance 3,250% 25.07.2027	200.000	193.796	0,05
Cikarang Litrindo 4,950% 14.09.2026	200.000	197.750	0,05
Colbun 3,950% 11.10.2027	400.000	384.125	0,10
Comision Federal de Electricidad 4,688% 15.05.2029	250.000	234.088	0,06
Comision Federal de Electricidad 5,700% 24.01.2030	200.000	192.150	0,05
Diamond II 7,950% 28.07.2026	250.000	253.359	0,07
Enel Americas 4,000% 25.10.2026	344.000	336.260	0,09
Enel Chile 4,875% 12.06.2028	490.000	482.189	0,12
Engie Energia Chile 3,400% 28.01.2030	300.000	264.375	0,07
Eskom Holdings 4,314% 23.07.2027	680.000	646.638	0,17
Eskom Holdings 6,350% 10.08.2028	291.000	289.272	0,07
Eskom Holdings 8,450% 10.08.2028	222.000	232.823	0,06
Hong Kong Electric Finance 2,875% 03.05.2026	400.000	389.620	0,10
Investment Energy Resources 6,250% 26.04.2029	834.000	801.941	0,21
Israel Electric 4,250% 14.08.2028	904.000	865.833	0,22
Kallpa Generacion 4,125% 16.08.2027	760.000	732.389	0,19
Mazoon Assets 5,200% 08.11.2027	450.000	444.083	0,11
Mazoon Assets 14.02.2029 (Nullkupon)	310.000	309.792	0,08
Mong Duong Finance Holdings 5,125% 07.05.2029	609.960	584.866	0,15
MVM Energetika 7,500% 09.06.2028	865.000	902.307	0,23
NPC Ukrenergo 6,875% 09.11.2028	957.000	645.975	0,17
Perusahaan Listrik Negara 4,125% 15.05.2027	280.000	273.350	0,07
Perusahaan Listrik Negara 5,450% 21.05.2028	290.000	290.000	0,08
Perusahaan Listrik Negara 5,375% 25.01.2029	530.000	528.013	0,14
Perusahaan Listrik Negara 3,875% 17.07.2029	300.000	281.250	0,07
ReNew Wind Energy AP2 via ReNew Power other 9 Subsidiaries 4,500% 14.07.2028	364.000	337.723	0,09
Saudi Electricity Sukuk Programme 4,942% 13.02.2029	200.000	199.310	0,05
State Grid Overseas Investment 2,875% 18.05.2026	290.000	283.060	0,07
State Grid Overseas Investment 4,250% 02.05.2028	200.000	197.478	0,05
Three Gorges Finance I Cayman Islands 3,150% 02.06.2026	240.000	235.286	0,06
TNB Global Ventures Capital 3,244% 19.10.2026	355.000	344.375	0,09
TNB Global Ventures Capital 4,851% 01.11.2028	1.190.000	1.179.837	0,31
Trinidad Generation 5,250% 04.11.2027	785.000	767.092	0,20
Total Energie		15.304.091	3,95
Alternative Energie (0,36%)			
Contemporary Ruiding Development 1,500% 09.09.2026	200.000	188.472	0,05
Greenko Dutch 3,850% 29.03.2026	537.000	521.561	0,13
Greenko Power II 4,300% 13.12.2028	167.000	156.933	0,04

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Alternative Energie (0,36%) (Fortsetzung)			
Greenko Solar Mauritius 5,950% 29.07.2026	300.000	303.564	0,08
SK Battery America 2,125% 26.01.2026	250.000	240.150	0,06
Total Alternative Energie		1.410.680	0,36
Ingenieurs- & Bauwesen (0,95%)			
China Railway Xunjie 4,000% 06.07.2027	200.000	196.372	0,05
Delhi International Airport 6,125% 31.10.2026	300.000	301.594	0,08
Delhi International Airport 6,450% 04.06.2029	300.000	306.750	0,08
HTA Group 7,500% 04.06.2029	1.000.000	1.015.480	0,26
IHS Holding 6,250% 29.11.2028	480.000	454.200	0,12
IHS Netherlands Holdco 8,000% 18.09.2027	137.495	137.323	0,03
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028	200.000	187.376	0,05
Sitios Latinoamerica 6,000% 25.11.2029	250.000	249.220	0,06
STE Transcore Holdings 3,375% 05.05.2027	860.000	835.791	0,22
Total Ingenieurs- & Bauwesen		3.684.106	0,95
Unterhaltung (0,21%)			
Allwyn Entertainment Financing 7,875% 30.04.2029	800.000	819.528	0,21
Total Unterhaltung		819.528	0,21
Nahrungsmittel (0,77%)			
Aragvi Finance International 11,125% 20.11.2029	600.000	594.187	0,15
Bimbo Bakeries USA 6,050% 15.01.2029	200.000	204.114	0,05
BRF 4,875% 24.01.2030	200.000	184.216	0,05
Cencosud 4,375% 17.07.2027	580.000	565.094	0,15
China Modern Dairy Holdings 2,125% 14.07.2026	200.000	190.120	0,05
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 2,500% 15.01.2027	210.000	199.242	0,05
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 5,125% 01.02.2028	325.000	323.188	0,08
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 3,000% 02.02.2029	210.000	191.586	0,05
JBS USA Holding via JBS USA Food via JBS LUX 5,500% 15.01.2030	450.000	449.168	0,12
NBM US Holdings 7,000% 14.05.2026	89.000	89.000	0,02
Total Nahrungsmittel		2.989.915	0,77
Forstprodukte & Papier (0,65%)			
Celulosa Arauco y Constitucion 4,250% 30.04.2029	250.000	233.988	0,06
Celulosa Arauco y Constitucion 4,200% 29.01.2030	350.000	323.351	0,09
Inversiones 4,375% 04.04.2027	400.000	392.660	0,10
Inversiones 3,850% 13.01.2030	350.000	322.329	0,08
Suzano Austria 6,000% 15.01.2029	900.000	901.350	0,23
Suzano Austria 5,000% 15.01.2030	350.000	334.906	0,09
Total Forstprodukte & Papier		2.508.584	0,65
Gas (0,11%)			
ENN Energy Holdings 4,625% 17.05.2027	200.000	197.908	0,05
Promigas ESP via Gases del Pacifico 3,750% 16.10.2029	250.000	226.123	0,06
Total Gas		424.031	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (0,11%)			
Rede D'or Finance 4,950% 17.01.2028	200.000	190.500	0,05
Rede D'or Finance 4,500% 22.01.2030	250.000	223.673	0,06
Total Gesundheitsdienstleistungen		414.173	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,47%)			
CITIC 2,875% 17.02.2027	200.000	192.796	0,05
CK Hutchison International 17 3,500% 05.04.2027	230.000	224.064	0,06
CK Hutchison International 17 II 3,250% 29.09.2027	770.000	741.055	0,19
CK Hutchison International 19 3,625% 11.04.2029	300.000	284.493	0,07
CK Hutchison International 19 II 2,750% 06.09.2029	200.000	181.604	0,05
CK Hutchison International 24 5,375% 26.04.2029	200.000	202.994	0,05
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		1.827.006	0,47
Heimausstattung (0,13%)			
LG Electronics 5,625% 24.04.2027	200.000	202.262	0,05
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret 9,750% 15.05.2029	325.000	319.443	0,08
Total Heimausstattung		521.705	0,13
Versicherungen (0,41%)			
AIA GROUP 25.10.2027 (Nullkupon)	200.000	204.908	0,05
AIA Group 3,900% 06.04.2028	200.000	193.730	0,05
AIA Group 3,600% 09.04.2029	400.000	378.748	0,10
FWD Group Holdings 8,400% 05.04.2029	400.000	422.000	0,11
Sagicor Financial 5,300% 13.05.2028	400.000	392.500	0,10
Total Versicherungen		1.591.886	0,41
Internet (0,90%)			
Alibaba Group Holdings 3,400% 06.12.2027	200.000	192.506	0,05
Baidu 1,720% 09.04.2026	200.000	192.054	0,05
Meituan 4,500% 02.04.2028	200.000	194.738	0,05
Meituan 4,625% 02.10.2029	200.000	193.558	0,05
NAVER 29.03.2026 (Nullkupon)	350.000	334.863	0,09
Prosus 19.01.2027 (Nullkupon)	500.000	476.875	0,12
Prosus 4,850% 06.07.2027	430.000	421.636	0,11
Prosus 3,680% 21.01.2030	650.000	583.375	0,15
Tencent Holdings 1,810% 26.01.2026	310.000	300.201	0,08
Tencent Holdings 3,595% 19.01.2028	300.000	288.729	0,08
Tencent Holdings 3,975% 11.04.2029	300.000	288.642	0,07
Total Internet		3.467.177	0,90
Investmentgesellschaften (1,58%)			
Abu Dhabi Developmental Holding 5,375% 08.05.2029	400.000	403.824	0,11
CFAMC III 4,750% 27.04.2027	600.000	586.200	0,15
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna 2,000% 28.10.2026	550.000	514.558	0,13
Gaci First Investment 5,000% 13.10.2027	260.000	258.929	0,07
Gaci First Investment 5,000% 29.01.2029	920.000	912.235	0,24
Grupo de Inversiones Suramericana 5,500% 29.04.2026	400.000	396.752	0,10
ICD Funding 3,223% 28.04.2026	200.000	194.438	0,05
Khazanah Global Sukuk 4,484% 05.09.2029	200.000	195.484	0,05
Khazanah Global Sukuk Bhd 4,687% 01.06.2028	1.163.000	1.151.277	0,30
MDGH 2,500% 21.05.2026	270.000	260.804	0,07
MDGH 2,875% 07.11.2029	220.000	199.324	0,05
Mumtalakat Sukuk Holding 4,100% 21.01.2027	416.000	400.400	0,10
Suci Second Investment 6,000% 25.10.2028	240.000	246.072	0,06

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (1,58%) (Fortsetzung)			
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi 14.02.2029 (Nullkupon)	200.000	208.125	0,05
TVF Varlik Kiralama 23.01.2030 (Nullkupon)	200.000	200.375	0,05
Total Investmentgesellschaften		6.128.797	1,58
Eisen & Stahl (0,64%)			
ABJA Investment 5,450% 24.01.2028	350.000	352.275	0,09
CSN Inova Ventures 6,750% 28.01.2028	460.000	430.243	0,11
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari 8,375% 23.07.2029	200.000	203.125	0,05
GTL Trade Finance 4,250% 21.01.2030	200.000	185.937	0,05
JSW Steel 3,950% 05.04.2027	200.000	191.750	0,05
Periama Holdings 5,950% 19.04.2026	300.000	299.400	0,08
POSCO 17.01.2028 (Nullkupon)	810.000	822.798	0,21
Total Eisen & Stahl		2.485.528	0,64
Hotelwesen (3,49%)			
Champion Path Holdings 4,850% 27.01.2028	615.000	582.134	0,15
Fortune Star 5,050% 27.01.2027	210.000	197.269	0,05
Gohl Capital 4,250% 24.01.2027	1.840.000	1.788.830	0,46
Las Vegas Sands 5,900% 01.06.2027	689.000	697.902	0,18
Las Vegas Sands 3,900% 08.08.2029	440.000	408.520	0,11
Las Vegas Sands 6,000% 15.08.2029	450.000	454.699	0,12
Melco Resorts Finance 5,250% 26.04.2026	265.000	260.529	0,07
Melco Resorts Finance 5,625% 17.07.2027	600.000	578.250	0,15
Melco Resorts Finance 5,750% 21.07.2028	1.000.000	950.000	0,24
Melco Resorts Finance 5,375% 04.12.2029	600.000	547.506	0,14
MGM China Holdings 5,250% 18.06.2025	300.000	298.650	0,08
MGM China Holdings 5,875% 15.05.2026	200.000	199.000	0,05
MGM China Holdings 4,750% 01.02.2027	320.000	309.901	0,08
Sands China 3,800% 08.01.2026	590.000	578.200	0,15
Sands China 2,300% 08.03.2027	682.000	633.408	0,16
Sands China 5,400% 08.08.2028	1.106.000	1.092.175	0,28
Sands China 2,850% 08.03.2029	460.000	409.400	0,11
Studio City Finance 6,000% 15.07.2025	345.000	343.706	0,09
Studio City Finance 6,500% 15.01.2028	300.000	291.516	0,07
Studio City Finance 5,000% 15.01.2029	500.000	453.595	0,12
Wynn Macau 5,500% 01.10.2027	470.000	455.336	0,12
Wynn Macau 5,625% 26.08.2028	1.385.000	1.329.600	0,34
Wynn Macau 5,125% 15.12.2029	700.000	647.500	0,17
Total Hotelwesen		13.507.626	3,49
Medien (0,14%)			
Telecomunicaciones Digitales 4,500% 30.01.2030	600.000	545.064	0,14
Total Medien		545.064	0,14
Bergbau (2,93%)			
Anglo American Capital 4,750% 10.04.2027	300.000	296.625	0,08
Anglo American Capital 4,000% 11.09.2027	300.000	291.213	0,07
Anglo American Capital 4,500% 15.03.2028	370.000	362.215	0,09
Anglo American Capital 17.03.2028 (Nullkupon)	333.000	303.719	0,08
Anglo American Capital 16.03.2029 (Nullkupon)	340.000	321.620	0,08
AngloGold Ashanti Holdings 3,375% 01.11.2028	500.000	460.155	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Bergbau (2,93%) (Fortsetzung)			
Chinalco Capital Holdings 2,125% 03.06.2026	305.000	292.959	0,08
Companhia de Minas Buenaventura 5,500% 26.07.2026	600.000	595.800	0,15
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,625% 01.08.2027	810.000	776.587	0,20
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,000% 30.09.2029	950.000	844.721	0,22
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,150% 14.01.2030	650.000	577.688	0,15
Endeavour Mining 5,000% 14.10.2026	400.000	387.124	0,10
First Quantum Minerals 6,875% 15.10.2027	760.000	755.964	0,20
First Quantum Minerals 6,875% 15.10.2027	800.000	795.752	0,21
First Quantum Minerals 9,375% 01.03.2029	1.950.000	2.063.353	0,53
Freeport Indonesia 4,763% 14.04.2027	200.000	198.000	0,05
Gold Fields Orogen Holdings 6,125% 15.05.2029	200.000	202.188	0,05
Indonesia Asahan Aluminium via Mineral Industri Indonesia Persero 4,750% 15.05.2025	370.000	368.705	0,10
Industrias Penoles 4,150% 12.09.2029	200.000	187.234	0,05
Navoi Mining & Metallurgical Combinat 17.10.2028 (Nullkupon)	400.000	398.500	0,10
Stillwater Mining 4,000% 16.11.2026	405.000	382.725	0,10
Stillwater Mining 4,500% 16.11.2029	325.000	273.000	0,07
WE Soda Investments Holding 06.10.2028 (Nullkupon)	200.000	205.250	0,05
Total Bergbau		11.341.097	2,93
Öl & Gas (6,98%)			
Adnoc Murban Rsc 4,250% 11.09.2029	200.000	192.994	0,05
Bapco Energies Closed 7,500% 25.10.2027	1.600.000	1.646.000	0,43
Bapco Energies Closed 8,375% 07.11.2028	630.000	671.763	0,17
Bapco Energies Sukuk 5,250% 08.04.2029	410.000	403.678	0,10
Borr IHC via Borr Finance 10,000% 15.11.2028	370.732	369.456	0,10
Cosan Luxembourg 5,500% 20.09.2029	300.000	279.282	0,07
Ecopetrol 8,625% 19.01.2029	1.200.000	1.270.980	0,33
Empresa Nacional del Petroleo 5,250% 06.11.2029	470.000	464.134	0,12
Energean Israel Finance 30.03.2026 (Nullkupon)	755.000	738.111	0,19
Energean Israel Finance 30.03.2028 (Nullkupon)	340.000	314.490	0,08
Geopark 5,500% 17.01.2027	340.000	326.505	0,08
Gran Tierra Energy 9,500% 15.10.2029	850.000	786.726	0,20
Heritage Petroleum 9,000% 12.08.2029	650.000	679.250	0,18
Hindustan Petroleum 4,000% 12.07.2027	260.000	253.206	0,07
Leviathan Bond 6,125% 30.06.2025	457.620	454.641	0,12
Leviathan Bond 6,500% 30.06.2027	228.000	221.089	0,06
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7,625% 08.11.2028	379.457	280.798	0,07
NewCo Holding USD 20 9,375% 07.11.2029	250.000	247.125	0,06
Oil India 5,125% 04.02.2029	200.000	199.002	0,05
Oil India International 4,000% 21.04.2027	380.000	371.287	0,10
ONGC Videsh Vankorneft 3,750% 27.07.2026	270.000	264.586	0,07
OQ SAOC 5,125% 06.05.2028	605.000	595.550	0,15
Pertamina Persero 1,400% 09.02.2026	410.000	392.702	0,10
Pertamina Persero 3,650% 30.07.2029	300.000	281.250	0,07
Pertamina Persero 3,100% 21.01.2030	200.000	180.500	0,05
Petrobras Global Finance 7,375% 17.01.2027	290.000	297.346	0,08
Petrobras Global Finance 5,999% 27.01.2028	357.000	355.773	0,09
Petroleos De Venezuela – Ausgefallen 8,500% 27.10.2020	782.500	680.775	0,18
Petroleos De Venezuela – Ausgefallen 9,000% 17.11.2021	1.825.000	189.800	0,05
Petroleos De Venezuela – Ausgefallen 12,750% 17.02.2022	859.000	95.349	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (6,98%) (Fortsetzung)			
Petroleos de Venezuela – Ausgefallen 6,000% 16.05.2024	2.545.000	262.084	0,07
Petroleos de Venezuela – Ausgefallen 6,000% 15.11.2026	1.795.000	187.578	0,05
Petroleos de Venezuela – Ausgefallen 5,375% 12.04.2027	610.000	65.599	0,02
Petroleos Mexicanos 6,875% 04.08.2026	600.000	589.500	0,15
Petroleos Mexicanos 6,490% 23.01.2027	660.000	639.169	0,17
Petroleos Mexicanos 6,500% 13.03.2027	868.000	836.405	0,22
Petroleos Mexicanos 5,350% 12.02.2028	355.000	325.049	0,08
Petroleos Mexicanos 6,500% 23.01.2029	390.000	362.977	0,09
Petroleos Mexicanos 8,750% 02.06.2029	850.000	850.531	0,22
Petroleos Mexicanos 6,840% 23.01.2030	650.000	592.150	0,15
Petroliam Nasional 7,625% 15.10.2026	770.000	805.304	0,21
Petronas Energy Canada 2,112% 23.03.2028	518.000	471.463	0,12
Petrorio Luxembourg Trading 6,125% 09.06.2026	300.000	297.844	0,08
PTTEP Treasury Center 2,587% 10.06.2027	660.000	623.905	0,16
Puma International Financing 25.04.2029 (Nullkupon)	600.000	607.710	0,16
QatarEnergy 1,375% 12.09.2026	705.000	664.321	0,17
Reliance Industries 3,667% 30.11.2027	500.000	482.975	0,12
SA Global Sukuk 4,250% 02.10.2029	350.000	338.187	0,09
Saudi Arabian Oil 1,625% 24.11.2025	600.000	583.312	0,15
Saudi Arabian Oil 3,500% 16.04.2029	300.000	281.814	0,07
SEPLAT Energy 7,750% 01.04.2026	650.000	647.647	0,17
Shelf Drilling Holdings 9,625% 15.04.2029	296.000	250.582	0,06
SierraCol Energy Andina 6,000% 15.06.2028	700.000	630.343	0,16
Sinopec Group Overseas Development 2018 4,125% 12.09.2025	200.000	199.008	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 4,250% 12.09.2028	200.000	197.720	0,05
Sinopec Group Overseas Development 2018 2,950% 12.11.2029	200.000	185.620	0,05
Tengizchevroil Finance International 4,000% 15.08.2026	1.225.000	1.188.250	0,31
Trident Energy Finance 12,500% 30.11.2029	325.000	340.337	0,09
Total Öl & Gas		27.011.532	6,98
Verpackung & Container (0,31%)			
Canpack via Canpack 3,875% 15.11.2029	990.000	888.525	0,23
Klabn Austria 5,750% 03.04.2029	300.000	292.227	0,08
Total Verpackung & Container		1.180.752	0,31
Pharmaprodukte & Biotechnologie (1,93%)			
Biocon Biologics Global 6,670% 09.10.2029	435.000	417.600	0,11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3,150% 01.10.2026	2.830.000	2.712.357	0,70
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4,750% 09.05.2027	900.000	877.554	0,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6,750% 01.03.2028	1.390.000	1.414.075	0,37
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 5,125% 09.05.2029	1.307.000	1.275.958	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 15.09.2029 (Nullkupon)	700.000	754.432	0,19
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		7.451.976	1,93
Pipelines (1,20%)			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 3,650% 02.11.2029	400.000	376.250	0,10
Galaxy Pipeline Assets Bidco 1,750% 30.09.2027	192.953	182.880	0,05
GNL Quintero 4,634% 31.07.2029	382.460	376.486	0,10
QazaqGaz 4,375% 26.09.2027	610.000	581.562	0,15
Southern Gas Corridor 6,875% 24.03.2026	2.170.000	2.194.651	0,56

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Pipelines (1,20%) (Fortsetzung)			
Transportadora de Gas del Peru 4,250% 30.04.2028	552.000	538.504	0,14
Transportadora de Gas Internacional 5,550% 01.11.2028	400.000	390.500	0,10
Total Pipelines		4.640.833	1,20
Immobilien (0,95%)			
Alpha Star Holding VIII 8,375% 12.04.2027	200.000	207.250	0,05
Arabian Centres Sukuk II 5,625% 07.10.2026	340.000	323.319	0,08
Arada Sukuk 8,125% 08.06.2027	200.000	209.350	0,05
Binghatti Sukuk 9,625% 28.02.2027	200.000	207.602	0,05
China Overseas Finance Cayman VII 4,750% 26.04.2028	200.000	195.256	0,05
Dar Al-Arkan Sukuk 6,750% 15.02.2025	325.000	324.086	0,08
Emaar Sukuk 3,635% 15.09.2026	200.000	194.875	0,05
Esic Sukuk 5,831% 14.02.2029	210.000	212.648	0,06
Franshion Brilliant 4,250% 23.07.2029	200.000	170.062	0,04
Longfor Group Holdings 3,950% 16.09.2029	200.000	149.500	0,04
Sinochem Offshore Capital 2,250% 24.11.2026	310.000	294.646	0,08
Sun Hung Kai Properties Capital Market 2,875% 21.01.2030	250.000	224.600	0,06
Swire Pacific MTN Financing 5,125% 05.07.2029	200.000	200.850	0,05
Swire Pacific MTN Financing 2,875% 30.01.2030	200.000	180.060	0,05
Swire Properties MTN Financing 3,625% 13.01.2026	305.000	301.245	0,08
Vanke Real Estate Hong Kong 3,975% 09.11.2027	200.000	100.000	0,03
Yanlord Land 5,125% 20.05.2026	200.000	189.376	0,05
Total Immobilien		3.684.725	0,95
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,17%)			
Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial 4,962% 18.07.2029	200.000	190.188	0,05
Link Finance Cayman 2009 2,875% 21.07.2026	300.000	291.267	0,07
Trust Fibra Uno 4,869% 15.01.2030	200.000	181.000	0,05
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		662.455	0,17
Regionale Anleihen (0,03%)			
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5,333% 15.02.2028	120.000	118.704	0,03
Total Regionale Anleihen		118.704	0,03
Einzelhandel (0,28%)			
Alsea 7,750% 14.12.2026	200.000	202.460	0,05
InRetail Consumer 3,250% 22.03.2028	725.000	667.453	0,18
Zhongsheng Group Holdings 5,980% 30.01.2028	200.000	196.908	0,05
Total Einzelhandel		1.066.821	0,28
Halbleiter (1,71%)			
SK Hynix 6,375% 17.01.2028	1.040.000	1.072.438	0,28
SK Hynix 5,500% 16.01.2029	200.000	201.066	0,05
TSMC Arizona 1,750% 25.10.2026	745.000	706.379	0,18
TSMC Arizona 4,125% 22.04.2029	400.000	389.232	0,10
TSMC Global 1,250% 23.04.2026	2.345.000	2.239.006	0,58
TSMC Global 1,000% 28.09.2027	1.480.000	1.339.859	0,34
TSMC Global 1,750% 23.04.2028	760.000	685.140	0,18
Total Halbleiter		6.633.120	1,71

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Software (0,10%)			
Playtika Holding 4,250% 15.03.2029	428.000	386.270	0,10
Total Software		386.270	0,10
Staatsanleihen (0,87%)			
CBB International Sukuk Programme WLL 3,950% 16.09.2027	800.000	761.250	0,20
KSA Sukuk 5,268% 25.10.2028	720.000	727.869	0,19
KSA Sukuk 4,303% 19.01.2029	800.000	780.992	0,20
Maldives Sukuk Issuance 9,875% 08.04.2026	400.000	318.000	0,08
Pakistan Global Sukuk Programme 7,950% 31.01.2029	200.000	183.250	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 06.06.2027	410.000	404.619	0,10
Sharjah Sukuk Program 3,234% 23.10.2029	200.000	179.940	0,05
Anleihen Staatsanleihen		3.355.920	0,87
Supranationale Banken (1,14%)			
Africa Finance 4,375% 17.04.2026	1.255.000	1.230.214	0,32
Africa Finance 2,875% 28.04.2028	470.000	428.823	0,11
Africa Finance 5,550% 08.10.2029	400.000	396.368	0,10
Africa Finance 3,750% 30.10.2029	550.000	500.808	0,13
African Export-Import Bank 2,634% 17.05.2026	300.000	286.263	0,07
African Export-Import Bank 3,994% 21.09.2029	1.000.000	920.380	0,24
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4,125% 30.06.2028	735.000	657.825	0,17
Total Supranationale Banken		4.420.681	1,14
Telekommunikation (2,06%)			
America Movil 3,625% 22.04.2029	350.000	329.234	0,08
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026	475.000	470.392	0,12
C&W Senior Financing 6,875% 15.09.2027	1.021.000	1.008.396	0,26
Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4,750% 01.08.2026	525.000	521.555	0,13
HKT Capital No 4 3,000% 14.07.2026	380.000	368.896	0,10
HKT Capital No 5 3,250% 30.09.2029	200.000	184.044	0,05
KT 4,000% 08.08.2025	200.000	198.625	0,05
Millicom International Cellular 6,250% 25.03.2029	540.000	531.900	0,14
MTN Mauritius Investments 6,500% 13.10.2026	400.000	403.752	0,10
Ooredoo International Finance 5,000% 19.10.2025	360.000	360.112	0,09
Ooredoo International Finance 3,875% 31.01.2028	318.000	306.870	0,08
Oztel Holdings 6,625% 24.04.2028	660.000	679.800	0,18
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026	600.000	576.390	0,15
SingTel Group Treasury 3,875% 28.08.2028	600.000	581.556	0,15
SingTel Group Treasury 2,375% 28.08.2029	850.000	764.354	0,20
VEON Holdings 3,375% 25.11.2027	800.000	705.000	0,18
Total Telekommunikation		7.990.876	2,06
Transportwesen (1,15%)			
Georgian Railway 4,000% 17.06.2028	800.000	698.488	0,18
Indian Railway Finance 3,835% 13.12.2027	200.000	194.190	0,05
Misc Capital Two Labuan 3,750% 06.04.2027	700.000	680.946	0,18
MTR 2,500% 02.11.2026	205.000	197.985	0,05
Rumo Luxembourg 5,250% 10.01.2028	200.000	194.438	0,05
Sats Treasury 4,828% 23.01.2029	800.000	792.936	0,20
Seaspan 5,500% 01.08.2029	200.000	187.382	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Transportwesen (1,15%) (Fortsetzung)			
Transnet SOC 8,250% 06.02.2028	702.000	715.822	0,19
Ukraine Railways via Rail Capital Markets 8,250% 09.07.2026	943.000	782.690	0,20
Total Transportwesen		4.444.877	1,15
Wasser (0,05%)			
Aegea Finance 6,750% 20.05.2029	200.000	194.126	0,05
Total Wasser		194.126	0,05
Total Unternehmensanleihen		210.183.894	54,29
Staatsanleihen			
Banken (0,96%)			
Bank Gospodarstwa Krajowego 31.10.2028 (Nullkupon)	1.000.000	1.037.680	0,27
Development Bank of Kazakhstan 23.10.2029 (Nullkupon)	665.000	660.511	0,17
Financiera de Desarrollo 2,400% 28.09.2027	490.000	451.535	0,11
Industrial Bank of Korea 1,040% 22.06.2025	390.000	382.961	0,10
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,500% 29.06.2028	1.180.000	1.197.334	0,31
Total Banken		3.730.021	0,96
Kommerzielle Dienstleistungen (0,10%)			
Korea Expressway 17.05.2026 (Nullkupon)	200.000	189.958	0,05
Korea Expressway 5,000% 14.05.2027	200.000	201.604	0,05
Total Kommerzielle Dienstleistungen		391.562	0,10
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (0,18%)			
Fondo MIVIVIENDA 4,625% 12.04.2027	700.000	688.450	0,18
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		688.450	0,18
Energie (0,47%)			
Korea Electric Power 5,375% 06.04.2026	660.000	663.919	0,17
Korea Electric Power 5,375% 31.07.2026	376.000	378.064	0,10
Korea Hydro & Nuclear Power 1,250% 27.04.2026	360.000	343.242	0,09
Korea Hydro & Nuclear Power 4,250% 27.07.2027	260.000	256.352	0,06
Korea Hydro & Nuclear Power 4,625% 29.07.2029	200.000	196.180	0,05
Total Energie		1.837.757	0,47
Gas (0,22%)			
Korea Gas 3,500% 21.07.2025	275.000	272.495	0,07
Korea Gas 13.07.2027 (Nullkupon)	201.000	197.010	0,05
Korea Gas 5,000% 08.07.2029	200.000	199.220	0,05
Korea Gas 2,875% 16.07.2029	200.000	182.162	0,05
Total Gas		850.887	0,22
Öl & Gas (0,21%)			
Uzbekneftegaz 16.11.2028 (Nullkupon)	900.000	794.079	0,21
Total Öl & Gas		794.079	0,21
Staatsanleihen (42,10%)			
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 03.05.2026	300.000	293.094	0,08
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 11.10.2027	820.000	785.921	0,20
Abu Dhabi Government International Bond 1,625% 02.06.2028	500.000	449.375	0,12
Abu Dhabi Government International Bond 4,875% 30.04.2029	200.000	200.000	0,05
Abu Dhabi Government International Bond 2,500% 30.09.2029	850.000	765.842	0,20

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (42,10%) (Fortsetzung)			
Angolan Government International Bond 8,250% 09.05.2028	2.450.000	2.303.759	0,60
Angolan Government International Bond 8,000% 26.11.2029	1.400.000	1.248.254	0,32
Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09.07.2029	2.873.000	2.328.566	0,60
Bahrain Government International Bond 4,250% 25.01.2028	1.868.000	1.755.901	0,45
Bahrain Government International Bond 7,000% 12.10.2028	1.560.000	1.601.434	0,41
Bahrain Government International Bond 6,750% 20.09.2029	1.500.000	1.519.695	0,39
Barbados Government International Bond 6,500% 01.10.2029	500.000	487.890	0,13
Bolivian Government International Bond 4,500% 20.03.2028	1.200.000	720.000	0,19
Brazilian Government International Bond 6,000% 07.04.2026	330.000	331.155	0,09
Brazilian Government International Bond 10,125% 15.05.2027	218.000	237.293	0,06
Brazilian Government International Bond 4,625% 13.01.2028	1.035.000	994.635	0,26
Brazilian Government International Bond 4,500% 30.05.2029	1.000.000	932.000	0,24
CBB International Sukuk Programme WLL 4,500% 30.03.2027	600.000	583.313	0,15
CBB International Sukuk Programme WLL 3,875% 18.05.2029	850.000	780.406	0,20
Chile Government International Bond 2,750% 31.01.2027	900.000	856.800	0,22
Chile Government International Bond 3,240% 06.02.2028	1.400.000	1.326.500	0,34
Chile Government International Bond 4,850% 22.01.2029	1.000.000	990.000	0,26
Colombia Government International Bond 4,500% 28.01.2026	700.000	690.900	0,18
Colombia Government International Bond 3,875% 25.04.2027	930.000	888.150	0,23
Colombia Government International Bond 4,500% 15.03.2029	1.901.000	1.755.612	0,45
Colombia Government International Bond 3,000% 30.01.2030	1.250.000	1.040.625	0,27
Dominican Republic International Bond 5,950% 25.01.2027	1.574.000	1.563.769	0,40
Dominican Republic International Bond 6,000% 19.07.2028	2.100.000	2.077.950	0,54
Dominican Republic International Bond 5,500% 22.02.2029	1.656.000	1.598.868	0,41
Dominican Republic International Bond 4,500% 30.01.2030	2.050.000	1.876.775	0,48
Egypt Government International Bond 3,875% 16.02.2026	328.000	312.604	0,08
Egypt Government International Bond 7,500% 31.01.2027	2.402.000	2.369.573	0,61
Egypt Government International Bond 5,800% 30.09.2027	1.300.000	1.215.578	0,31
Egypt Government International Bond 6,588% 21.02.2028	1.030.000	977.728	0,25
Egypt Government International Bond 7,600% 01.03.2029	2.117.000	2.045.763	0,53
Egyptian Financial for Sovereign Taskeek 28.02.2026 (Nullkupon)	1.928.000	1.996.082	0,52
El Salvador Government International Bond 8,625% 28.02.2029	563.000	582.142	0,15
Export-Import Bank of China 3,875% 16.05.2026	200.000	198.438	0,05
Export-Import Bank of China 3,250% 28.11.2027	385.000	374.620	0,10
Export-Import Bank of India 3,375% 05.08.2026	510.000	497.485	0,13
Export-Import Bank of India 3,875% 01.02.2028	340.000	328.372	0,08
Export-Import Bank of India 3,250% 15.01.2030	400.000	364.868	0,09
Georgia Government International Bond 22.04.2026 (Nullkupon)	400.000	376.250	0,10
Ghana Government International Bond 5,000% 03.07.2029	3.279.950	2.820.757	0,73
Ghana Government International Bond 03.01.2030 (Nullkupon)	458.350	351.784	0,09
Guatemala Government Bond 4,500% 03.05.2026	320.000	313.500	0,08
Guatemala Government Bond 4,375% 05.06.2027	245.000	235.353	0,06
Guatemala Government Bond 4,875% 13.02.2028	1.280.000	1.234.400	0,32
Guatemala Government Bond 5,250% 10.08.2029	800.000	768.250	0,20
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 5,125% 22.06.2026	490.000	484.659	0,13
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 8,509% 14.01.2029	600.000	640.752	0,17
Honduras Government International Bond 6,250% 19.01.2027	697.000	674.348	0,17
Hungary Government International Bond 6,125% 22.05.2028	2.240.000	2.279.782	0,59
Hungary Government International Bond 5,250% 16.06.2029	1.912.000	1.880.930	0,49

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (42,10%) (Fortsetzung)			
Indonesia Government International Bond 4,350% 08.01.2027	270.000	266.288	0,07
Indonesia Government International Bond 3,850% 18.07.2027	800.000	777.000	0,20
Indonesia Government International Bond 3,500% 11.01.2028	822.000	782.963	0,20
Indonesia Government International Bond 4,550% 11.01.2028	250.000	245.938	0,06
Indonesia Government International Bond 4,100% 24.04.2028	880.000	851.400	0,22
Indonesia Government International Bond 4,750% 11.02.2029	600.000	591.000	0,15
Indonesia Government International Bond 4,400% 10.03.2029	360.000	349.650	0,09
Indonesia Government International Bond 3,400% 18.09.2029	300.000	279.000	0,07
Iraq International Bond 5,800% 15.01.2028	1.421.000	1.381.922	0,36
Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03.03.2028	883.000	875.027	0,23
Jamaica Government International Bond 6,750% 28.04.2028	1.180.000	1.215.400	0,31
Jordan Government International Bond 5,750% 31.01.2027	1.073.000	1.030.992	0,27
Jordan Government International Bond 15.01.2028 (Nullkupon)	700.000	701.750	0,18
Jordan Government International Bond 7,500% 13.01.2029	1.410.000	1.399.862	0,36
Kenya Government International Bond 7,000% 22.05.2027	960.000	942.240	0,24
Kenya Government International Bond 7,250% 28.02.2028	1.180.000	1.121.000	0,29
KSA Sukuk 5,250% 04.06.2027	250.000	251.973	0,06
KSA Sukuk 4,274% 22.05.2029	200.000	194.750	0,05
KSA Sukuk 2,969% 29.10.2029	500.000	453.906	0,12
Kuwait International Government Bond 3,500% 20.03.2027	5.100.000	4.945.419	1,28
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 8,250% 12.04.2021	2.914.000	375.906	0,10
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,100% 04.10.2022	2.120.000	273.480	0,07
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,000% 27.01.2023	25.000	3.225	0,00
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,650% 22.04.2024	796.000	102.684	0,03
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,250% 04.11.2024	1.315.000	169.635	0,04
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,200% 26.02.2025	474.000	61.146	0,02
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,600% 27.11.2026	1.875.000	241.875	0,06
Lebanon Government International Bond – Ausgefallen 6,850% 23.03.2027	1.723.000	222.267	0,06
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04.12.2027	1.350.000	1.360.975	0,35
Malaysia Sukuk Global 3,179% 27.04.2026	578.000	567.677	0,15
Mexico Government International Bond 3,750% 11.01.2028	619.000	589.017	0,15
Mexico Government International Bond 5,400% 09.02.2028	500.000	495.420	0,13
Mexico Government International Bond 4,500% 22.04.2029	1.100.000	1.049.813	0,27
Mexico Government International Bond 5,000% 07.05.2029	550.000	531.094	0,14
Mongolia Government International Bond 5,125% 07.04.2026	410.000	401.800	0,10
Mongolia Government International Bond 8,650% 19.01.2028	1.030.000	1.080.727	0,28
Morocco Government International Bond 08.03.2028 (Nullkupon)	2.160.000	2.173.500	0,56
Nigeria Government International Bond 6,500% 28.11.2027	1.720.000	1.630.130	0,42
Nigeria Government International Bond 6,125% 28.09.2028	1.160.000	1.050.890	0,27
Nigeria Government International Bond 8,375% 24.03.2029	1.490.000	1.442.543	0,37
Oman Government International Bond 4,750% 15.06.2026	2.420.000	2.397.736	0,62
Oman Government International Bond 5,375% 08.03.2027	1.048.000	1.040.109	0,27
Oman Government International Bond 6,750% 28.10.2027	1.150.000	1.184.385	0,31
Oman Government International Bond 5,625% 17.01.2028	2.190.000	2.183.841	0,56
Oman Government International Bond 6,000% 01.08.2029	2.050.000	2.074.989	0,54
Pakistan Government International Bond 6,000% 08.04.2026	1.530.000	1.437.955	0,37
Pakistan Government International Bond 6,875% 05.12.2027	2.390.000	2.152.506	0,56
Pakistan Government International Bond 7,375% 08.04.2031	320.000	266.400	0,07
Panama Government International Bond 8,875% 30.09.2027	2.590.000	2.777.775	0,72

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (42,10%) (Fortsetzung)			
Panama Government International Bond 3,875% 17.03.2028	1.217.000	1.122.074	0,29
Panama Government International Bond 3,160% 23.01.2030	1.450.000	1.212.127	0,31
Papua New Guinea Government International Bond 8,375% 04.10.2028	620.000	612.548	0,16
Paraguay Government International Bond 4,700% 27.03.2027	530.000	519.135	0,13
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29.03.2026	795.000	792.516	0,20
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29.03.2027	800.000	786.250	0,20
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01.03.2028	700.000	685.237	0,18
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,400% 15.11.2028	280.000	282.520	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,450% 20.02.2029	344.000	335.507	0,09
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,100% 02.07.2029	300.000	299.625	0,08
Peruvian Government International Bond 4,125% 25.08.2027	339.000	331.267	0,09
Philippine Government International Bond 5,500% 30.03.2026	300.000	301.969	0,08
Philippine Government International Bond 3,229% 29.03.2027	300.000	289.406	0,07
Philippine Government International Bond 5,170% 13.10.2027	1.500.000	1.507.031	0,39
Philippine Government International Bond 3,000% 01.02.2028	2.510.000	2.356.262	0,61
Philippine Government International Bond 3,750% 14.01.2029	1.260.000	1.195.879	0,31
Qatar Government International Bond 3,250% 02.06.2026	2.013.000	1.972.111	0,51
Qatar Government International Bond 4,500% 23.04.2028	1.560.000	1.551.888	0,40
Qatar Government International Bond 4,000% 14.03.2029	2.048.000	1.994.035	0,52
Qatar Government International Bond 4,625% 29.05.2029	200.000	199.688	0,05
Republic of Armenia International Bond 3,950% 26.09.2029	500.000	437.450	0,11
Republic of Poland Government International Bond 3,250% 06.04.2026	1.246.000	1.225.578	0,32
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16.11.2027	1.884.000	1.926.183	0,50
Republic of Poland Government International Bond 4,625% 18.03.2029	1.750.000	1.733.007	0,45
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 27.09.2027	1.000.000	973.790	0,25
Republic of South Africa Government International Bond 4,300% 12.10.2028	1.420.000	1.327.132	0,34
Republic of South Africa Government International Bond 4,850% 30.09.2029	1.200.000	1.116.330	0,29
Republic of Tajikistan International Bond 7,125% 14.09.2027	700.000	685.783	0,18
Republic of Uzbekistan International Bond 12.10.2028 (Nullkupon)	1.120.000	1.158.500	0,30
Romanian Government International Bond 3,000% 27.02.2027	616.000	580.318	0,15
Romanian Government International Bond 5,250% 25.11.2027	1.294.000	1.264.464	0,33
Romanian Government International Bond 6,625% 17.02.2028	2.150.000	2.180.917	0,56
Romanian Government International Bond 5,875% 30.01.2029	2.488.000	2.422.690	0,63
ROP Sukuk Trust 5,045% 06.06.2029	1.450.000	1.442.750	0,37
Saudi Government International Bond 3,250% 26.10.2026	355.000	344.749	0,09
Saudi Government International Bond 2,500% 03.02.2027	200.000	190.372	0,05
Saudi Government International Bond 4,750% 18.01.2028	1.443.000	1.433.981	0,37
Saudi Government International Bond 3,625% 04.03.2028	500.000	479.840	0,12
Saudi Government International Bond 4,375% 16.04.2029	1.310.000	1.277.250	0,33
Saudi Government International Bond 4,750% 16.01.2030	600.000	589.313	0,15
Serbia International Bond 6,250% 26.05.2028	965.000	980.681	0,25
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03.04.2026	350.000	342.825	0,09
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10.06.2027	200.000	188.188	0,05
Sri Lanka Government International Bond 4,000% 15.04.2028	874.969	813.818	0,21
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.01.2030	703.996	577.354	0,15
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.03.2033	1.380.878	1.022.002	0,26
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.06.2035	932.411	671.336	0,17
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.05.2036	647.113	485.406	0,13
Sri Lanka Government International Bond 1,000% 15.02.2038	1.294.773	971.080	0,25

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (42,10%) (Fortsetzung)			
Trinidad & Tobago Government International Bond 4,500% 04.08.2026	1.000.000	978.125	0,25
Turkey Government International Bond 4,750% 26.01.2026	1.020.000	1.011.330	0,26
Turkey Government International Bond 4,250% 14.04.2026	200.000	196.500	0,05
Turkey Government International Bond 24.09.2027 (Nullkupon)	240.000	256.275	0,07
Turkey Government International Bond 9,875% 15.01.2028	1.970.000	2.178.081	0,56
Turkey Government International Bond 5,125% 17.02.2028	520.000	504.644	0,13
Turkey Government International Bond 6,125% 24.10.2028	630.000	627.524	0,16
Turkey Government International Bond 9,375% 14.03.2029	240.000	264.825	0,07
Turkey Government International Bond 7,625% 26.04.2029	550.000	570.108	0,15
Turkey Government International Bond 11,875% 15.01.2030	400.000	500.068	0,13
Türkiye İhracat Kredi Bankası 5,750% 06.07.2026	500.000	497.656	0,13
Ukraine Government International Bond 1,750% 01.02.2029	1.286.369	883.510	0,23
Uruguay Government International Bond 4,375% 27.10.2027	1.570.000	1.556.262	0,40
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 7,750% 13.10.2019	654.000	81.750	0,02
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 6,000% 09.12.2020	1.006.000	116.696	0,03
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 12,750% 23.08.2022	1.048.000	161.811	0,04
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 9,000% 07.05.2023	1.345.000	184.265	0,05
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 8,250% 13.10.2024	1.500.000	196.500	0,05
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 11,750% 21.10.2026	3.143.000	493.451	0,13
Venezuela Government International Bond – Ausgefallen 9,250% 15.09.2027	1.308.000	202.086	0,05
Anleihen Staatsanleihen		162.957.109	42,10
Total Staatsanleihen		171.249.865	44,24

Fonds

Kommerzielle Dienstleistungen (0,62%)

State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	2.396.514	2.396.514	0,62
Total Kommerzielle Dienstleistungen		2.396.514	0,62
Total Fonds		2.396.514	0,62

TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 399.749.938 USD)		383.830.273	99,15
Sonstige Nettovermögenswerte		3.289.058	0,85
TOTAL NETTOVERMÖGEN		387.119.331	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
10.210 CHF	11.553 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-288	0,00
680.657 CHF	767.626 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-16.556	0,00
5.087.623 CHF	5.799.586 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-185.657	-0,05
542.867 CHF	609.522 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.496	0,00
295.634.861 EUR	313.014.052 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.884.139	-1,78
20.984.773 EUR	22.218.383 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-488.651	-0,13
316.394 EUR	334.628 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.002	0,00
701.861 EUR	737.472 USD	JPMorgan Chase Bank N.A. London	3. Januar 2025	-10.695	0,00
49.505 EUR	52.005 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-742	0,00
827.268 EUR	875.662 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-19.026	0,00
718.535 EUR	759.817 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-15.774	0,00
6.995.100 GBP	8.868.423 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-107.760	-0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
13.548 GBP	17.169 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-201	0,00
587.247 USD	520.714 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	12.666	0,00
544.364 USD	486.081 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	7.998	0,00
3.771.202 USD	3.577.224 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	66.987	0,02
4.256.222 USD	4.060.324 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	51.757	0,01
298.663.548 USD	287.704.870 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	745.142	0,19
759.828 USD	718.546 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	15.774	0,00
624.657 USD	594.548 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	9.002	0,00
623.698 USD	595.179 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	7.390	0,00
623.711 USD	598.278 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	4.194	0,00
5.296.649 CHF	5.863.244 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	504	0,00
287.409.352 EUR	298.737.591 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	-746.078	-0,19
21.429.607 EUR	22.274.491 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-55.864	-0,01
7.015.269 GBP	8.774.025 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	9.523	0,00
Total Devisenterminkontrakte				-7.617.992	-1,97

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

*** Dieses Wertpapier ist nicht übertragbar, da es Sanktionen unterliegt.

J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond U-CITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Luftfahrt & Verteidigung (0,25%)			
Embraer Netherlands Finance 5,400% 01.02.2027	750.000	749.295	0,10
Embraer Netherlands Finance 28.07.2030 (Nullkupon)	1.130.000	1.170.850	0,15
Total Luftfahrt & Verteidigung		1.920.145	0,25
Autohersteller (0,21%)			
Hyundai Capital Services 1,250% 08.02.2026	640.000	612.538	0,08
Hyundai Capital Services 5,125% 05.02.2027	600.000	600.546	0,08
Hyundai Capital Services 5,125% 05.02.2029	400.000	397.328	0,05
Total Autohersteller		1.610.412	0,21
Autoteile & -ausrüstung (0,48%)			
LG Energy Solution 5,375% 02.07.2027	200.000	200.552	0,02
LG Energy Solution 5,750% 25.09.2028	1.630.000	1.649.381	0,22
LG Energy Solution 5,375% 02.07.2029	400.000	398.228	0,05
LG Energy Solution 5,500% 02.07.2034	215.000	207.464	0,03
SK On 5,375% 11.05.2026	1.200.000	1.205.520	0,16
Total Autoteile & -ausrüstung		3.661.145	0,48
Banken (12,55%)			
ABQ Finance 1,875% 08.09.2025	790.000	770.037	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank 3,500% 31.03.2027	800.000	771.880	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank 5,375% 18.07.2028	200.000	201.988	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank 5,500% 12.01.2029	390.000	396.236	0,05
AL Rajhi Sukuk 4,750% 05.04.2028	600.000	594.906	0,08
Banco de Chile 2,990% 09.12.2031	200.000	169.063	0,02
Banco de Credito del Peru 2,700% 11.01.2025	265.000	264.152	0,03
Banco de Credito del Peru 3,125% 01.07.2030	210.000	205.905	0,03
Banco de Credito del Peru – DE 3,250% 30.09.2031	60.000	56.576	0,01
Banco de Credito del Peru – US 3,250% 30.09.2031	200.000	188.588	0,02
Banco de Credito e Inversiones 3,500% 12.10.2027	1.400.000	1.335.250	0,18
Banco del Estado de Chile 7,950% Unbefristet	500.000	516.720	0,07
Banco General 4,125% 07.08.2027	400.000	386.144	0,05
Banco Nacional de Comercio Exterior 4,375% 14.10.2025	600.000	597.000	0,08
Banco Nacional de Panama 2,500% 11.08.2030	1.010.000	800.910	0,11
Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 1,000% 01.10.2028	210.000	219.581	0,03
Bangkok Bank 15.06.2027 (Nullkupon)	860.000	848.270	0,11
Bangkok Bank 4,450% 19.09.2028	1.275.000	1.245.892	0,16
Bangkok Bank 5,300% 21.09.2028	470.000	471.711	0,06
Bangkok Bank 5,500% 21.09.2033	365.000	364.693	0,05
Bangkok Bank 5,650% 05.07.2034	1.390.000	1.404.122	0,18
Bangkok Bank 23.09.2036 (Nullkupon)	1.650.000	1.407.219	0,18
Bank Hapoalim 3,255% 21.01.2032	1.675.000	1.572.038	0,21
Bank Leumi Le-Israel 3,275% 29.01.2031	1.840.000	1.765.222	0,23
Bank Leumi Le-Israel 7,129% 18.07.2033	540.000	550.719	0,07
Bank of China 1,400% 28.04.2026	610.000	584.478	0,08
Bank of China 4,625% 26.06.2026	410.000	409.582	0,05
Bank of Communications Hong Kong 2,304% 08.07.2031	750.000	720.000	0,09

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (12,55%) (Fortsetzung)			
Bank of East Asia 6,750% 15.03.2027	250.000	252.698	0,03
Bank of East Asia 4,000% 29.05.2030	1.060.000	1.049.856	0,14
Bank of East Asia 6,750% 27.06.2034	315.000	314.666	0,04
BBVA Bancomer 1,875% 18.09.2025	300.000	291.558	0,04
BDO Unibank 2,125% 13.01.2026	250.000	241.875	0,03
Boubyan Sukuk 3,389% 29.03.2027	700.000	673.540	0,09
BSF Finance 5,500% 23.11.2027	400.000	404.004	0,05
BSF Sukuk 5,000% 25.01.2029	200.000	199.284	0,03
Burgan Bank 2,750% 15.12.2031	940.000	866.859	0,11
CBQ Finance 2,000% 12.05.2026	200.000	191.126	0,03
CBQ Finance 5,375% 28.03.2029	1.205.000	1.217.074	0,16
China Construction Bank 1,250% 04.08.2025	400.000	391.660	0,05
China Merchants Bank 1,200% 10.09.2025	600.000	585.066	0,08
CIMB Bank 2,125% 20.07.2027	390.000	365.894	0,05
DBS Group Holdings 1,194% 15.03.2027	1.085.000	1.009.343	0,13
DBS Group Holdings 10.03.2031 (Nullkupon)	935.000	899.750	0,12
DBS Group Holdings 3,300% unbegrenzt	1.021.000	1.015.384	0,13
Development Bank of Kazakhstan 15.04.2027 (Nullkupon)	1.050.000	1.054.525	0,14
DIB SUKUK 1,959% 22.06.2026	300.000	285.750	0,04
DIB Sukuk 4,800% 16.08.2028	800.000	792.432	0,10
DIB Sukuk 5,243% 04.03.2029	1.280.000	1.285.200	0,17
Doha Finance 2,375% 31.03.2026	670.000	645.505	0,08
El Sukuk 5,431% 28.05.2029	200.000	203.024	0,03
Emirates Development Bank 1,639% 15.06.2026	340.000	323.319	0,04
Emirates NBD Bank 1,638% 13.01.2026	400.000	385.124	0,05
Emirates NBD Bank 21.10.2027 (Nullkupon)	400.000	406.500	0,05
Fab Sukuk 2,591% 02.03.2027	350.000	335.125	0,04
First Abu Dhabi Bank 5,125% 13.10.2027	600.000	603.732	0,08
First Abu Dhabi Bank 6,320% 04.04.2034	200.000	204.772	0,03
First Abu Dhabi Bank 4,500% unbegrenzt	1.980.000	1.942.875	0,26
Hana Bank 1,250% 16.12.2026	940.000	878.477	0,12
Hana Bank 5,750% 24.10.2028	790.000	809.410	0,11
HDFC Bank 5,686% 02.03.2026	2.000.000	2.013.240	0,26
ICICI Bank 3,800% 14.12.2027	680.000	659.199	0,09
Industrial & Commercial Bank of China 2,950% 01.06.2025	620.000	615.090	0,08
Industrial & Commercial Bank of China 1,625% 28.10.2026	400.000	379.208	0,05
Israel Discount Bank 5,375% 26.01.2028	1.658.000	1.642.232	0,22
Kasikornbank 5,458% 07.03.2028	915.000	921.734	0,12
KFH Sukuk 5,011% 17.01.2029	1.650.000	1.645.363	0,22
Kookmin Bank 1,750% 04.05.2025	200.000	197.758	0,03
Kookmin Bank 06.05.2026 (Nullkupon)	465.000	444.224	0,06
Kookmin Bank 2,500% 04.11.2030	800.000	680.736	0,09
Mashreqbank 24.02.2033 (Nullkupon)	500.000	529.115	0,07
Metropolitan Bank & Trust 5,375% 06.03.2029	830.000	835.602	0,11
Metropolitan Bank & Trust 5,500% 06.03.2034	350.000	347.456	0,05
Mizrahi Tefahot Bank 3,077% 07.04.2031	210.000	199.540	0,03
Nanyang Commercial Bank 6,000% 06.08.2034	320.000	318.874	0,04
NBK 1,000% 06.06.2030	1.130.000	1.139.534	0,15
NBK Tier 1 3,625% unbegrenzt	890.000	844.663	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Banken (12,55%) (Fortsetzung)			
NBK Tier 1 Financing 2 4,500% unbegrenzt	1.250.000	1.226.662	0,16
NongHyup Bank 1,250% 20.07.2025	400.000	391.750	0,05
NongHyup Bank 4,875% 03.07.2028	1.050.000	1.044.918	0,14
OTP Bank 7,500% 25.05.2027	700.000	720.020	0,09
Oversea-Chinese Banking 1,832% 10.09.2030	2.300.000	2.248.227	0,30
Oversea-Chinese Banking 15.06.2032 (Nullkupon)	800.000	791.168	0,10
Oversea-Chinese Banking 5,520% 21.05.2034	770.000	775.275	0,10
QIB Sukuk 1,950% 27.10.2025	340.000	329.800	0,04
QIB Sukuk 5,581% 22.11.2028	800.000	822.832	0,11
QIIB Senior Oryx 5,247% 24.01.2029	440.000	447.247	0,06
QNB Finance 1,625% 22.09.2025	200.000	194.590	0,03
QNB Finance 1,375% 26.01.2026	1.130.000	1.084.800	0,14
QNB Finance 2,750% 12.02.2027	700.000	667.625	0,09
QNB Finance 5,927% 02.04.2029	400.000	400.750	0,05
RHB Bank 29.06.2026 (Nullkupon)	600.000	570.942	0,08
Riyad Sukuk 3,174% 25.02.2030	545.000	541.594	0,07
Shinhan Bank 3,875% 24.03.2026	860.000	845.896	0,11
Shinhan Bank 1,375% 21.10.2026	970.000	913.323	0,12
Shinhan Bank 4,375% 13.04.2032	400.000	369.620	0,05
Shinhan Bank 5,750% 15.04.2034	840.000	834.196	0,11
Shinhan Financial Group 3,340% 05.02.2030	1.765.000	1.760.587	0,23
Shinhan Financial Group Perpetual (Nullkupon)	310.000	297.213	0,04
Standard Chartered 2,819% 30.01.2026	300.000	299.400	0,04
Standard Chartered 3,971% 30.03.2026	304.000	302.884	0,04
Standard Chartered 09.01.2027 (Nullkupon)	890.000	898.802	0,12
Standard Chartered 4,300% 19.02.2027	2.391.000	2.340.024	0,31
Standard Chartered 12.01.2028 (Nullkupon)	1.950.000	1.853.904	0,24
Standard Chartered 7,767% 16.11.2028	1.360.000	1.452.657	0,19
Standard Chartered 09.01.2029 (Nullkupon)	950.000	975.184	0,13
Standard Chartered 3,516% 12.02.2030	1.400.000	1.395.296	0,18
Standard Chartered 29.06.2032 (Nullkupon)	1.520.000	1.270.978	0,17
Standard Chartered 1,000% 12.01.2033	400.000	345.164	0,05
Standard Chartered 5,905% 14.05.2035	1.325.000	1.325.384	0,17
Standard Chartered 3,265% 18.02.2036	1.970.000	1.697.116	0,22
Standard Chartered 5,300% 09.01.2043	855.000	790.020	0,10
Standard Chartered 5,700% 26.03.2044	690.000	670.404	0,09
State Bank of India 4,875% 05.05.2028	785.000	777.276	0,10
State Bank of India 5,000% 17.01.2029	1.340.000	1.329.481	0,17
United Overseas Bank 1,750% 16.03.2031	2.175.000	2.090.327	0,27
United Overseas Bank 2,000% 14.10.2031	400.000	378.932	0,05
United Overseas Bank 3,863% 07.10.2032	1.880.000	1.821.758	0,24
Vnesheconombank Via VEB Finance 6,800% 22.11.2025 *,**,***	410.000	0	0,00
Warba Sukuk 5,351% 10.07.2029	1.105.000	1.118.337	0,15
Woori Bank – SG 0,750% 01.02.2026	500.000	478.685	0,06
Woori Bank – US 0,750% 01.02.2026	200.000	191.474	0,03
Woori Bank 20.01.2027 (Nullkupon)	280.000	265.250	0,03
Woori Bank 26.01.2028 (Nullkupon)	500.000	497.790	0,07
Woori Bank 6,375% unbegrenzt	1.245.000	1.257.064	0,17
Total Banken		95.460.483	12,55

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Getränke (0,13%)			
Becle 2,500% 14.10.2031	300.000	238.500	0,03
Coca-Cola Femsa 1,850% 01.09.2032	350.000	274.312	0,03
Companhia Cervecerias Unidas 3,350% 19.01.2032	250.000	213.672	0,03
Fomento Economico Mexicano 3,500% 16.01.2050	410.000	293.277	0,04
Total Getränke		1.019.761	0,13
Baustoffe (0,19%)			
Cemex 5,200% 17.09.2030	300.000	288.281	0,04
Cemex 3,875% 11.07.2031	447.000	389.868	0,05
St Marys Cement Canada 5,750% 02.04.2034	810.000	781.901	0,10
Total Baustoffe		1.460.050	0,19
Chemie (1,17%)			
Alpek 3,250% 25.02.2031	230.000	194.295	0,02
GC Treasury Center 4,400% 30.03.2032	570.000	514.533	0,07
ICL Group 6,375% 31.05.2038	850.000	823.973	0,11
LG Chem 07.07.2026 (Nullkupon)	200.000	189.066	0,02
LG Chem 3,625% 15.04.2029	300.000	281.448	0,04
LG Chem 07.07.2031 (Nullkupon)	380.000	314.587	0,04
MEGlobal 4,250% 03.11.2026	2.240.000	2.191.000	0,29
MEGlobal 2,625% 28.04.2028	1.750.000	1.585.938	0,21
MEGlobal Canada 5,875% 18.05.2030	400.000	407.200	0,05
Orbia Advance 4,000% 04.10.2027	630.000	599.684	0,08
Orbia Advance 2,875% 11.05.2031	600.000	491.208	0,06
Sociedad Quimica y Minera de Chile 6,500% 07.11.2033	420.000	433.440	0,06
Sociedad Quimica y Minera de Chile 5,500% 10.09.2034	700.000	660.177	0,09
Sociedad Quimica y Minera de Chile 3,500% 10.09.2051	320.000	209.600	0,03
Total Chemie		8.896.149	1,17
Kommerzielle Dienstleistungen (0,91%)			
Abu Dhabi Ports 2,500% 06.05.2031	204.000	175.617	0,02
Adani Ports & Special Economic Zone 4,000% 30.07.2027	300.000	269.250	0,04
Adani Ports & Special Economic Zone 4,200% 04.08.2027	400.000	360.752	0,05
Adani Ports & Special Economic Zone 4,375% 03.07.2029	1.345.000	1.154.178	0,15
Adani Ports & Special Economic Zone 3,100% 02.02.2031	900.000	684.000	0,09
China Merchants Finance 4,750% 03.08.2025	500.000	498.545	0,07
CMHI Finance 5,000% 06.08.2028	400.000	400.100	0,05
DP WORLD 6,850% 02.07.2037	200.000	217.146	0,03
DP World 5,625% 25.09.2048	430.000	404.699	0,05
DP World Crescent 4,848% 26.09.2028	800.000	789.000	0,10
DP World Crescent 3,875% 18.07.2029	360.000	339.386	0,05
DP World Crescent 3,750% 30.01.2030	200.000	186.938	0,02
DP World Crescent 5,500% 13.09.2033	890.000	889.166	0,12
HPHT Finance 21 2,000% 19.03.2026	400.000	385.528	0,05
Hutama Karya Persero 3,750% 11.05.2030	200.000	185.000	0,02
Total Kommerzielle Dienstleistungen		6.939.305	0,91
Computer (0,44%)			
Lenovo Group 5,831% 27.01.2028	200.000	202.234	0,03
Lenovo Group 3,421% 02.11.2030	1.530.000	1.372.104	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Computer (0,44%) (Fortsetzung)			
Lenovo Group 6,536% 27.07.2032	200.000	209.542	0,03
Wipro IT Services 1,500% 23.06.2026	1.620.000	1.540.409	0,20
Total Computer		3.324.289	0,44
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,68%)			
BOC Aviation 3,250% 29.04.2025	690.000	685.667	0,09
BOC Aviation 1,750% 21.01.2026	1.770.000	1.713.130	0,22
BOC Aviation 3,875% 27.04.2026	1.275.000	1.258.017	0,16
BOC Aviation 3,500% 18.09.2027	290.000	280.250	0,04
BOC Aviation 4,500% 23.05.2028	460.000	451.752	0,06
BOC Aviation 3,000% 11.09.2029	390.000	356.327	0,05
BOC Aviation 2,625% 17.09.2030	385.000	338.176	0,04
BOC Aviation USA 5,750% 09.11.2028	2.110.000	2.159.269	0,28
BOC Aviation USA 5,250% 14.01.2030	800.000	806.672	0,11
BOC Aviation USA 4,875% 03.05.2033	1.161.000	1.133.461	0,15
BOCOM International Blossom 1,750% 28.06.2026	300.000	286.215	0,04
CCBL Cayman 1 1,990% 21.07.2025	800.000	786.872	0,10
CDBL Funding 2 2,000% 04.03.2026	1.200.000	1.160.268	0,15
China Cinda 2020 I Management 3,250% 28.01.2027	730.000	700.793	0,09
China Cinda 2020 I Management 5,500% 23.01.2030	960.000	955.747	0,13
China Cinda 2020 I Management 3,000% 20.01.2031	900.000	776.259	0,10
China Cinda Finance 2017 I 4,400% 09.03.2027	200.000	196.136	0,03
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 08.02.2028	1.085.000	1.059.427	0,14
China Cinda Finance 2017 I 4,750% 21.02.2029	200.000	193.856	0,03
China Development Bank Financial Leasing 2,875% 28.09.2030	600.000	585.588	0,08
China Great Wall International Holdings III 3,875% 31.08.2027	250.000	239.273	0,03
China Great Wall International Holdings V 2,375% 18.08.2030	410.000	344.855	0,04
China Great Wall International Holdings VI 4,250% 28.04.2025	200.000	198.824	0,03
China Ping An Insurance Overseas Holdings 12.08.2031 (Nullkupon)	400.000	336.688	0,04
Coastal Emerald 6,500% unbegrenzt	200.000	206.126	0,03
CSCIF Asia 1,750% 04.08.2025	440.000	430.456	0,06
DAE Sukuk Dfvc 3,750% 15.02.2026	200.000	195.780	0,03
Far East Horizon 5,875% 05.03.2028	600.000	589.830	0,08
Hyundai Card 5,750% 24.04.2029	400.000	403.944	0,05
ICBCIL Finance 1,750% 25.08.2025	400.000	391.500	0,05
ICBCIL Finance 1,750% 02.08.2026	670.000	638.986	0,08
ICBCIL Finance 2,250% 02.11.2026	870.000	830.424	0,11
JIC Zhixin 2,125% 27.08.2030	1.230.000	1.064.528	0,14
Pioneer Reward 5,250% 09.08.2026	390.000	391.248	0,05
Power Finance 6,150% 06.12.2028	810.000	830.129	0,11
Power Finance 4,500% 18.06.2029	600.000	577.296	0,08
Power Finance 3,950% 23.04.2030	1.248.000	1.160.153	0,15
Power Finance 3,350% 16.05.2031	800.000	705.776	0,09
REC 2,250% 01.09.2026	1.340.000	1.276.886	0,17
REC 5,625% 11.04.2028	1.276.000	1.285.123	0,17
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		27.981.707	3,68
Energie (1,47%)			
Abu Dhabi National Energy 4,750% 09.03.2037	370.000	346.644	0,05
AES Andes 6,300% 15.03.2029	400.000	400.776	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Energie (1,47%) (Fortsetzung)			
Buffalo Energy Mexico Holdings via Buffalo Energy Infrastructure via Buffalo Energy 7,875% 15.02.2039	200.000	206.138	0,03
Colbun 3,150% 19.01.2032	350.000	291.785	0,04
Cometa Energia 6,375% 24.04.2035	307.200	302.113	0,04
Consorcio Transmantaro 5,200% 11.04.2038	1.690.000	1.557.436	0,20
Enel Chile 4,875% 12.06.2028	50.000	49.203	0,01
Engie Energia Chile 6,375% 17.04.2034	400.000	405.000	0,05
FIEMEX Energia – Banco Actinver Institucion de Banca Multiple 7,250% 31.01.2041	500.000	492.245	0,06
Infraestructura Energetica Nova 4,875% 14.01.2048	200.000	148.568	0,02
Infraestructura Energetica Nova 4,750% 15.01.2051	200.000	144.250	0,02
Interchile 4,500% 30.06.2056	690.000	558.251	0,07
Kallpa Generacion 4,125% 16.08.2027	850.000	819.119	0,11
MVM Energetika 7,500% 09.06.2028	1.103.000	1.150.572	0,15
National Central Cooling 2,500% 21.10.2027	200.000	185.500	0,02
Niagara Energy 5,746% 03.10.2034	1.000.000	964.800	0,13
Saudi Electricity Global Sukuk 2 5,060% 08.04.2043	210.000	196.285	0,03
Saudi Electricity Global Sukuk 4 4,723% 27.09.2028	615.000	609.342	0,08
Saudi Electricity Global Sukuk 5 2,413% 17.09.2030	500.000	430.780	0,06
Saudi Electricity Sukuk Programme 4,632% 11.04.2033	320.000	311.402	0,04
Saudi Electricity Sukuk Programme 5,194% 13.02.2034	400.000	398.376	0,05
Star Energy Geothermal Darajat II via Star Energy Geothermal Salak 4,850% 14.10.2038	600.000	557.250	0,07
State Grid Overseas Investment 1,625% 05.08.2030	200.000	170.810	0,02
Tierra Mojada Luxembourg II 5,750% 01.12.2040	550.717	506.318	0,07
Total Energie		11.202.963	1,47
Elektronik (0,25%)			
Foxconn Far East 1,625% 28.10.2025	1.276.000	1.238.192	0,16
Foxconn Far East 2,500% 28.10.2030	800.000	691.200	0,09
Total Elektronik		1.929.392	0,25
Alternative Energie (0,49%)			
Contemporary Ruiding Development 1,500% 09.09.2026	470.000	442.909	0,06
Contemporary Ruiding Development 2,625% 17.09.2030	1.070.000	938.465	0,12
Masdar Abu Dhabi Future Energy 4,875% 25.07.2033	670.000	649.525	0,08
Masdar Abu Dhabi Future Energy 5,250% 25.07.2034	200.000	198.312	0,03
SK Battery America 2,125% 26.01.2026	1.365.000	1.311.219	0,17
SK Battery America 4,875% 23.01.2027	200.000	199.526	0,03
Total Alternative Energie		3.739.956	0,49
Ingenieurs- & Bauwesen (0,57%)			
Aeropuerto Internacional de Tocumen 4,000% 11.08.2041	440.000	327.188	0,04
Aeropuerto Internacional de Tocumen 5,125% 11.08.2061	2.090.000	1.505.113	0,20
Mexico City Airport Trust 3,875% 30.04.2028	220.000	206.114	0,03
Mexico City Airport Trust 5,500% 31.10.2046	210.000	167.672	0,02
Mexico City Airport Trust 5,500% 31.07.2047	490.000	393.377	0,05
Phoenix Lead 4,850% unbegrenzt	350.000	290.283	0,04
Sitios Latinoamerica 5,375% 04.04.2032	1.529.000	1.433.438	0,19
Total Ingenieurs- & Bauwesen		4.323.185	0,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unterhaltung (0,26%)			
Genm Capital Labuan 3,882% 19.04.2031	2.205.000	1.943.156	0,26
Total Unterhaltung		1.943.156	0,26
Nahrungsmittel (0,50%)			
Almarai 5,233% 25.07.2033	200.000	202.688	0,03
Bimbo Bakeries USA 6,050% 15.01.2029	400.000	408.228	0,05
Bimbo Bakeries USA 6,400% 15.01.2034	400.000	415.468	0,06
Cencosud 4,375% 17.07.2027	500.000	487.150	0,06
Cencosud 5,950% 28.05.2031	210.000	209.015	0,03
China Modern Dairy Holdings 2,125% 14.07.2026	240.000	228.144	0,03
Grupo Bimbo 4,700% 10.11.2047	930.000	765.632	0,10
Indofood CBP Sukses Makmur 3,398% 09.06.2031	200.000	177.500	0,02
Indofood CBP Sukses Makmur 4,745% 09.06.2051	200.000	164.250	0,02
Sigma Finance Netherlands 4,875% 27.03.2028	400.000	392.356	0,05
Tingyi Cayman Islands Holding 1,625% 24.09.2025	400.000	389.480	0,05
Total Nahrungsmittel		3.839.911	0,50
Forstprodukte & Papier (1,75%)			
Celulosa Arauco y Constitucion 5,500% 30.04.2049	600.000	528.750	0,07
Celulosa Arauco y Constitucion 5,150% 29.01.2050	205.000	171.534	0,02
Inversiones 4,375% 04.04.2027	400.000	392.660	0,05
Inversiones 3,850% 13.01.2030	850.000	782.799	0,10
Inversiones 6,125% 23.06.2033	350.000	352.954	0,05
Suzano Austria 5,750% 14.07.2026	455.000	456.848	0,06
Suzano Austria 2,500% 15.09.2028	1.780.000	1.589.206	0,21
Suzano Austria 6,000% 15.01.2029	2.540.000	2.543.810	0,34
Suzano Austria 5,000% 15.01.2030	600.000	574.125	0,08
Suzano Austria 3,750% 15.01.2031	1.260.000	1.109.884	0,15
Suzano Austria 3,125% 15.01.2032	3.160.000	2.616.891	0,34
Suzano Austria 7,000% 16.03.2047	1.271.000	1.322.107	0,17
Suzano International Finance 5,500% 17.01.2027	845.000	845.528	0,11
Total Forstprodukte & Papier		13.287.096	1,75
Gas (0,24%)			
ENN Energy Holdings 4,625% 17.05.2027	211.000	208.793	0,03
ENN Energy Holdings 2,625% 17.09.2030	710.000	619.468	0,08
Nakilat 6,067% 31.12.2033	692.941	719.363	0,09
Promigas ESP via Gases del Pacifico 3,750% 16.10.2029	300.000	271.347	0,04
Total Gas		1.818.971	0,24
 Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,71%)			
Alfa 6,875% 25.03.2044	200.000	206.938	0,03
CK Hutchison International 16 2,750% 03.10.2026	1.020.000	985.432	0,13
CK Hutchison International 17 3,500% 05.04.2027	310.000	301.999	0,04
CK Hutchison International 19 II 2,750% 06.09.2029	200.000	181.604	0,02
CK Hutchison International 19 II 3,375% 06.09.2049	1.300.000	911.469	0,12
CK Hutchison International 20 3,375% 08.05.2050	600.000	419.706	0,05
CK Hutchison International 21 2,500% 15.04.2031	260.000	221.985	0,03
CK Hutchison International 21 3,125% 15.04.2041	200.000	147.022	0,02
CK Hutchison International 24 5,500% 26.04.2034	200.000	201.682	0,03

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe (0,71%) (Fortsetzung)			
CK Hutchison International 24 II 4,375% 13.03.2030	200.000	193.876	0,03
Hutchison Whampoa International 7,450% 24.11.2033	1.430.000	1.629.242	0,21
Total Holdingunternehmen – diversifizierte Betriebe		5.400.955	0,71
Haushaltsprodukte (0,04%)			
Kimberly-Clark de Mexico 2,431% 01.07.2031	370.000	314.847	0,04
Total Haushaltsprodukte		314.847	0,04
Versicherungen (1,58%)			
AIA Group 3,600% 09.04.2029	400.000	378.748	0,05
AIA Group 3,375% 07.04.2030	470.000	433.965	0,06
AIA Group 4,950% 04.04.2033	200.000	195.730	0,02
AIA Group 5,375% 05.04.2034	1.315.000	1.302.968	0,17
AIA Group 3,200% 16.09.2040	1.428.000	1.052.550	0,14
AIA-Gruppe Perpetual (Nullkupon)	1.200.000	1.155.600	0,15
Cathaylife Singapore 5,950% 05.07.2034	790.000	811.385	0,11
China Life Insurance Overseas 5,350% 15.08.2033	380.000	382.569	0,05
China Taiping Insurance Holdings 6,400% Unbefristet	810.000	842.910	0,11
FWD Group Holdings 7,635% 02.07.2031	200.000	212.296	0,03
Hanwha Life Insurance 04.02.2032 (Nullkupon)	860.000	825.316	0,11
Kyobo Life Insurance 15.06.2052 (Nullkupon)	1.100.000	1.112.375	0,15
Nanshan Life 5,450% 11.09.2034	760.000	731.645	0,09
Prudential Funding Asia 3,125% 14.04.2030	1.248.000	1.130.339	0,15
Prudential Funding Asia 2,950% 03.11.2033	400.000	363.496	0,05
Prudential Funding Asia 4,875% unbegrenzt	800.000	712.776	0,09
Vigorous Champion International 2,750% 02.06.2025	400.000	395.768	0,05
Total Versicherungen		12.040.436	1,58
Internet (1,74%)			
JD.com 3,375% 14.01.2030	200.000	184.676	0,03
NAVER 29.03.2026 (Nullkupon)	860.000	822.805	0,11
Prosus 19.01.2027 (Nullkupon)	500.000	476.875	0,06
Prosus 4,850% 06.07.2027	1.310.000	1.284.520	0,17
Prosus 3,680% 21.01.2030	1.700.000	1.525.750	0,20
Prosus 13.07.2031 (Nullkupon)	2.801.000	2.354.605	0,31
Prosus 19.01.2032 (Nullkupon)	4.281.000	3.823.490	0,50
Prosus 4,027% 03.08.2050	1.273.000	854.501	0,11
Prosus 3,832% 08.02.2051	1.800.000	1.168.313	0,15
Prosus 19.01.2052 (Nullkupon)	915.000	712.556	0,10
Total Internet		13.208.091	1,74
Investmentgesellschaften (1,98%)			
Amipeace 1,750% 09.11.2026	840.000	795.833	0,10
Gaci First Investment 5,000% 13.10.2027	800.000	796.704	0,10
Gaci First Investment 5,000% 29.01.2029	200.000	198.312	0,03
Gaci First Investment 5,250% 13.10.2032	1.780.000	1.757.483	0,23
Gaci First Investment 4,875% 14.02.2035	570.000	535.800	0,07
Gaci First Investment 5,125% 14.02.2053	930.000	776.550	0,10
Gaci First Investment 5,375% 13.10.2122	590.000	489.269	0,06
Khazanah Capital 4,876% 01.06.2033	1.100.000	1.066.516	0,14
Khazanah Capital 4,759% 05.09.2034	610.000	582.513	0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Investmentgesellschaften (1,98%) (Fortsetzung)			
Khazanah Global Sukuk 4,484% 05.09.2029	200.000	195.484	0,03
Khazanah Global Sukuk Bhd 4,687% 01.06.2028	1.200.000	1.187.904	0,16
MDGH 2,875% 21.05.2030	210.000	189.000	0,03
MDGH 2,500% 03.06.2031	2.090.000	1.803.879	0,24
MDGH 28.03.2032 (Nullkupon)	200.000	179.360	0,02
MDGH 5,500% 28.04.2033	650.000	661.674	0,09
MDGH 5,294% 04.06.2034	330.000	329.690	0,04
MDGH 6,875% 01.11.2041	670.000	768.825	0,10
MDGH 3,700% 07.11.2049	855.000	622.791	0,08
MDGH 3,950% 21.05.2050	1.397.000	1.059.303	0,14
Suci Second Investment 6,000% 25.10.2028	780.000	799.734	0,11
Suci Second Investment 6,250% 25.10.2033	230.000	244.844	0,03
Total Investmentgesellschaften		15.041.468	1,98
Eisen & Stahl (0,07%)			
GTL Trade Finance 4,250% 21.01.2030	320.000	297.500	0,04
GUSAP III 7,250% 16.04.2044	200.000	218.000	0,03
Total Eisen & Stahl		515.500	0,07
Freizeit (0,05%)			
Sunny Express Enterprises 3,125% 23.04.2030	390.000	358.999	0,05
Total Freizeit		358.999	0,05
Hotelwesen (1,67%)			
Las Vegas Sands 5,900% 01.06.2027	1.100.000	1.114.213	0,14
Las Vegas Sands 3,900% 08.08.2029	770.000	714.911	0,09
Las Vegas Sands 6,000% 15.08.2029	1.050.000	1.060.963	0,14
Las Vegas Sands 6,200% 15.08.2034	440.000	442.456	0,06
Sands China 5,125% 08.08.2025	910.000	905.450	0,12
Sands China 3,800% 08.01.2026	2.380.000	2.332.400	0,31
Sands China 2,300% 08.03.2027	1.900.000	1.764.625	0,23
Sands China 5,400% 08.08.2028	1.280.000	1.264.000	0,16
Sands China 2,850% 08.03.2029	1.100.000	979.000	0,13
Sands China 4,375% 18.06.2030	1.610.000	1.497.300	0,20
Sands China 3,250% 08.08.2031	785.000	671.175	0,09
Total Hotelwesen		12.746.493	1,67
Medien (0,07%)			
Grupo Televisa 6,625% 15.01.2040	620.000	561.199	0,07
Total Medien		561.199	0,07
Bergbau (2,43%)			
AngloGold Ashanti Holdings 3,375% 01.11.2028	1.075.000	989.333	0,13
AngloGold Ashanti Holdings 3,750% 01.10.2030	810.000	728.320	0,10
Antofagasta 6,250% 02.05.2034	1.010.000	1.023.362	0,13
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,625% 01.08.2027	200.000	191.750	0,03
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,000% 30.09.2029	1.210.000	1.075.908	0,14
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,150% 14.01.2030	1.300.000	1.155.375	0,15
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,750% 15.01.2031	340.000	303.875	0,04
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5,125% 02.02.2033	670.000	635.872	0,08
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5,950% 08.01.2034	1.400.000	1.391.687	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Bergbau (2,43%) (Fortsetzung)			
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 4,250% 17.07.2042	870.000	667.997	0,09
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 5,625% 18.10.2043	1.570.000	1.426.247	0,19
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 4,875% 04.11.2044	390.000	320.408	0,04
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 4,500% 01.08.2047	767.000	594.425	0,08
Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3,700% 30.01.2050	3.770.000	2.525.900	0,33
Freeport Indonesia 4,763% 14.04.2027	650.000	643.500	0,08
Freeport Indonesia 5,315% 14.04.2032	250.000	243.750	0,03
Freeport Indonesia 6,200% 14.04.2052	210.000	207.092	0,03
Fresnillo 4,250% 02.10.2050	400.000	282.148	0,04
Gold Fields Orogen Holdings 6,125% 15.05.2029	700.000	707.656	0,09
Indonesia Asahan Aluminium via Mineral Industri Indonesia Persero 6,530% 15.11.2028	300.000	310.875	0,04
Indonesia Asahan Aluminium via Mineral Industri Indonesia Persero 5,800% 15.05.2050	300.000	278.814	0,04
Industrias Penoles 4,750% 06.08.2050	600.000	451.434	0,06
Nexa Resources 6,750% 09.04.2034	790.000	797.900	0,10
Southern Copper 6,750% 16.04.2040	400.000	429.125	0,06
Southern Copper 5,250% 08.11.2042	1.050.000	951.038	0,13
Southern Copper 5,875% 23.04.2045	190.000	184.889	0,02
Total Bergbau		18.518.680	2,43
Öl & Gas (4,57%)			
Empresa Nacional del Petroleo 5,250% 06.11.2029	570.000	562.886	0,07
Empresa Nacional del Petroleo 6,150% 10.05.2033	315.000	317.659	0,04
Empresa Nacional del Petroleo 5,950% 30.07.2034	400.000	398.876	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 4,500% 14.09.2047	200.000	152.986	0,02
Hindustan Petroleum 4,000% 12.07.2027	525.000	511.282	0,07
KazMunayGas National 5,375% 24.04.2030	2.498.000	2.427.956	0,32
KazMunayGas National 3,500% 14.04.2033	1.040.000	858.530	0,11
KazMunayGas National 5,750% 19.04.2047	535.000	461.603	0,06
KazMunayGas National 6,375% 24.10.2048	2.937.000	2.724.391	0,36
Oil India 5,125% 04.02.2029	450.000	447.755	0,06
Oil India International 4,000% 21.04.2027	715.000	698.605	0,09
Pertamina Persero 3,650% 30.07.2029	1.651.000	1.547.812	0,20
Pertamina Persero 5,625% 20.05.2043	1.290.000	1.215.606	0,16
Pertamina Persero 6,450% 30.05.2044	1.350.000	1.385.370	0,18
Pertamina Persero 4,175% 21.01.2050	1.443.000	1.089.263	0,14
Pluspetrol Camisea via Pluspetrol Lote 56 6,240% 03.07.2036	660.000	662.904	0,09
PTTEP Treasury Center 2,587% 10.06.2027	1.140.000	1.077.653	0,14
PTTEP Treasury Center 3,903% 06.12.2059	380.000	273.874	0,04
QatarEnergy 2,250% 12.07.2031	3.585.000	3.010.647	0,40
QatarEnergy 3,125% 12.07.2041	2.012.000	1.483.146	0,19
QatarEnergy 3,300% 12.07.2051	2.655.000	1.824.483	0,24
Raizen Fuels Finance 6,450% 05.03.2034	1.750.000	1.732.500	0,23
Raizen Fuels Finance 5,700% 17.01.2035	1.040.000	961.511	0,13
Raizen Fuels Finance 6,950% 05.03.2054	880.000	861.089	0,11
Reliance Industries 3,667% 30.11.2027	298.000	287.853	0,04
Reliance Industries 2,875% 12.01.2032	2.654.000	2.255.024	0,30
Reliance Industries 6,250% 19.10.2040	345.000	357.969	0,05
Reliance Industries 4,875% 10.02.2045	1.365.000	1.201.391	0,16
Reliance Industries 3,625% 12.01.2052	2.205.000	1.519.906	0,20
Reliance Industries 3,750% 12.01.2062	1.326.000	890.701	0,12

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Öl & Gas (4,57%) (Fortsetzung)			
Thaioil Treasury Center 5,375% 20.11.2048	1.020.000	839.052	0,11
Thaioil Treasury Center 3,500% 17.10.2049	775.000	464.078	0,06
Thaioil Treasury Center 3,750% 18.06.2050	400.000	249.832	0,03
Total Öl & Gas		34.754.193	4,57
Öl- & Gasdienstleistungen (0,18%)			
COSL Singapore Capital 1,875% 24.06.2025	300.000	295.782	0,04
Guara Norte 5,198% 15.06.2034	1.182.002	1.075.433	0,14
Total Öl- & Gasdienstleistungen		1.371.215	0,18
Pipelines (0,84%)			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4,600% 02.11.2047	1.700.000	1.491.852	0,19
EIG Pearl Holdings 4,387% 30.11.2046	560.000	434.879	0,06
GNL Quintero 4,634% 31.07.2029	470.720	463.367	0,06
Greensaif Pipelines Bidco 5,853% 23.02.2036	610.000	602.186	0,08
Greensaif Pipelines Bidco 6,129% 23.02.2038	1.160.000	1.165.081	0,15
Greensaif Pipelines Bidco 6,510% 23.02.2042	200.000	202.375	0,03
Greensaif Pipelines Bidco 6,103% 23.08.2042	230.000	224.625	0,03
Transportadora de Gas del Peru 4,250% 30.04.2028	1.080.000	1.053.594	0,14
Transportadora de Gas Internacional 5,550% 01.11.2028	755.000	737.069	0,10
Total Pipelines		6.375.028	0,84
Immobilien (1,07%)			
Aldar Investment Properties Sukuk 4,875% 24.05.2033	200.000	194.750	0,03
Aldar Sukuk No 2 3,875% 22.10.2029	240.000	225.617	0,03
China Overseas Finance Cayman III 6,375% 29.10.2043	200.000	200.296	0,03
China Overseas Finance Cayman VII 4,750% 26.04.2028	1.280.000	1.249.638	0,16
China Resources Land 4,125% 26.02.2029	400.000	377.124	0,05
Emaar Sukuk 3,635% 15.09.2026	330.000	321.544	0,04
Emaar Sukuk 3,700% 06.07.2031	500.000	461.094	0,06
Esic Sukuk 5,831% 14.02.2029	200.000	202.522	0,03
Franshion Brilliant 4,250% 23.07.2029	400.000	340.124	0,04
Hongkong Land Finance Cayman Islands 4,500% 07.10.2025	300.000	298.329	0,04
Hongkong Land Finance Cayman Islands 2,250% 15.07.2031	910.000	756.647	0,10
Hysan 2,820% 04.09.2029	500.000	443.725	0,06
IFC Development Corporate Treasury 3,625% 17.04.2029	400.000	376.072	0,05
MAF Sukuk 3,933% 28.02.2030	470.000	443.262	0,06
Nan Fung Treasury 3,625% 27.08.2030	490.000	431.293	0,06
Panther Ventures 3,500% unbegrenzt	260.000	156.000	0,02
Sun Hung Kai Properties Capital Market 3,750% 25.02.2029	380.000	360.475	0,05
Sun Hung Kai Properties Capital Market 2,750% 13.05.2030	280.000	248.402	0,03
Swire Pacific MTN Financing 2,875% 30.01.2030	320.000	288.096	0,04
Swire Properties MTN Financing 3,625% 13.01.2026	370.000	365.445	0,05
Swire Properties MTN Financing 3,500% 10.01.2028	200.000	191.538	0,02
Wharf REIC Finance 3,500% 17.01.2028	200.000	189.794	0,02
Total Immobilien		8.121.787	1,07
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,28%)			
Cibanco Ibm via PLA Administradora Industrial 4,962% 18.07.2029	200.000	190.187	0,03
Link Finance Cayman 2009 2,875% 21.07.2026	800.000	776.712	0,10
Trust Fibra Uno 4,869% 15.01.2030	210.000	190.050	0,02

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Real Estate Investment Trusts (REITs) (0,28%) (Fortsetzung)			
Trust Fibra Uno 6,390% 15.01.2050	600.000	469.686	0,06
Trust Fibrauno 7,375% 13.02.2034	500.000	500.000	0,07
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		2.126.635	0,28
Einzelhandel (0,12%)			
InRetail Consumer 3,250% 22.03.2028	614.000	565.264	0,08
Zhongsheng Group Holdings 5,980% 30.01.2028	340.000	334.743	0,04
Total Einzelhandel		900.007	0,12
Halbleiter (3,30%)			
SK Hynix 1,500% 19.01.2026	1.320.000	1.272.044	0,17
SK Hynix 6,375% 17.01.2028	1.795.000	1.850.986	0,24
SK Hynix 5,500% 16.01.2029	1.100.000	1.105.863	0,14
SK Hynix – SG 2,375% 19.01.2031	815.000	681.307	0,09
SK Hynix – US 2,375% 19.01.2031	800.000	668.768	0,09
SK Hynix 6,500% 17.01.2033	260.000	273.788	0,04
TSMC Arizona 1,750% 25.10.2026	650.000	616.304	0,08
TSMC Arizona 2,500% 25.10.2031	3.970.000	3.385.854	0,44
TSMC Arizona 4,250% 22.04.2032	374.000	357.006	0,05
TSMC Arizona 3,125% 25.10.2041	1.220.000	929.953	0,12
TSMC Arizona 3,250% 25.10.2051	1.515.000	1.078.104	0,14
TSMC Arizona 4,500% 22.04.2052	1.445.000	1.299.705	0,17
TSMC Global 0,750% 28.09.2025	2.500.000	2.428.200	0,32
TSMC Global 1,250% 23.04.2026	1.780.000	1.699.544	0,22
TSMC Global 1,000% 28.09.2027	2.485.000	2.249.695	0,30
TSMC Global 1,750% 23.04.2028	1.160.000	1.045.740	0,14
TSMC Global 1,375% 28.09.2030	2.472.000	2.030.649	0,27
TSMC Global 2,250% 23.04.2031	2.530.000	2.147.414	0,28
Total Halbleiter		25.120.924	3,30
Staatsanleihen (0,81%)			
KSA Sukuk 3,628% 20.04.2027	1.835.000	1.786.258	0,23
KSA Sukuk 5,268% 25.10.2028	1.040.000	1.051.367	0,14
KSA Sukuk 4,303% 19.01.2029	280.000	273.347	0,04
Malaysia Wakala Sukuk 28.04.2031 (Nullkupon)	1.070.000	910.763	0,12
Malaysia Wakala Sukuk 3,075% 28.04.2051	518.000	358.782	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 06.06.2027	1.320.000	1.302.675	0,17
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,550% 09.06.2031	580.000	493.725	0,06
Anleihen Staatsanleihen		6.176.917	0,81
Supranationale Banken (0,35%)			
Africa Finance 2,875% 28.04.2028	1.055.000	962.572	0,13
Africa Finance 5,550% 08.10.2029	721.000	714.453	0,09
Africa Finance 3,750% 30.10.2029	1.090.000	992.510	0,13
Total Supranationale Banken		2.669.535	0,35
Telekommunikation (1,76%)			
America Movil 4,700% 21.07.2032	200.000	191.563	0,02
America Movil 6,375% 01.03.2035	1.445.000	1.529.894	0,20
America Movil 6,125% 30.03.2040	825.000	843.670	0,11
America Movil 4,375% 22.04.2049	500.000	408.750	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Telekommunikation (1,76%) (Fortsetzung)			
Axiata SPV2 4,357% 24.03.2026	1.080.000	1.069.524	0,14
Axiata SPV2 2,163% 19.08.2030	410.000	348.988	0,05
Axiata Spv5 Labuan 3,064% 19.08.2050	928.000	601.335	0,08
Bharti Airtel 3,250% 03.06.2031	1.730.000	1.525.998	0,20
Empresa Nacional de Telecomunicaciones 4,750% 01.08.2026	630.000	625.866	0,08
HKT Capital No 4 3,000% 14.07.2026	600.000	582.468	0,08
HKT Capital No 5 3,250% 30.09.2029	260.000	239.257	0,03
HKT Capital No 6 3,000% 18.01.2032	535.000	458.869	0,06
KT 4,000% 08.08.2025	600.000	595.875	0,08
Saudi Telecom 3,890% 13.05.2029	380.000	368.482	0,05
Singapore Telecommunications 7,375% 01.12.2031	540.000	611.491	0,08
SingTel Group Treasury 2,375% 03.10.2026	200.000	192.130	0,03
SingTel Group Treasury 3,875% 28.08.2028	250.000	242.315	0,03
SingTel Group Treasury 2,375% 28.08.2029	660.000	593.498	0,08
SingTel Group Treasury 1,875% 10.06.2030	2.760.000	2.367.997	0,31
Total Telekommunikation		13.397.970	1,76
Transportwesen (1,03%)			
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3,830% 14.09.2061	400.000	260.000	0,03
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 5,000% 25.01.2047	210.000	182.700	0,02
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 4,700% 07.05.2050	1.160.000	962.800	0,13
Indian Railway Finance 3,835% 13.12.2027	1.200.000	1.165.140	0,15
Indian Railway Finance 3,570% 21.01.2032	1.060.000	943.930	0,12
Misc Capital Two Labuan 3,750% 06.04.2027	1.170.000	1.138.153	0,15
MTR 2,500% 02.11.2026	330.000	318.707	0,04
MTR 1,625% 19.08.2030	1.145.000	973.101	0,13
Sats Treasury 4,828% 23.01.2029	430.000	426.203	0,06
SF Holding Investment 2,875% 20.02.2030	860.000	772.831	0,10
SF Holding Investment 2021 2,375% 17.11.2026	200.000	190.804	0,03
SF Holding Investment 2021 3,125% 17.11.2031	570.000	501.178	0,07
Total Transportwesen		7.835.547	1,03
Güterkraftverkehr & Leasing (0,05%)			
DAE Funding 3,375% 20.03.2028	400.000	374.020	0,05
Total Güterkraftverkehr & Leasing		374.020	0,05
Total Unternehmensanleihen		382.288.522	50,24
Staatsanleihen			
Banken (1,57%)			
Bank Gospodarstwa Krajowego 31.10.2028 (Nullkupon)	980.000	1.016.926	0,13
Bank Gospodarstwa Krajowego 5,375% 22.05.2033	1.488.000	1.448.017	0,19
Bank Gospodarstwa Krajowego 5,750% 09.07.2034	2.733.000	2.704.413	0,36
Bank Gospodarstwa Krajowego 6,250% 09.07.2054	2.951.000	2.885.370	0,38
Financiera de Desarrollo 2,400% 28.09.2027	830.000	764.845	0,10
Industrial Bank of Korea 1,040% 22.06.2025	660.000	648.087	0,09
Industrial Bank of Korea 5,375% 04.10.2028	390.000	396.556	0,05
MFB Magyar Fejlesztési Bank 6,500% 29.06.2028	2.050.000	2.080.115	0,27
Total Banken		11.944.329	1,57

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (0,13%)			
Korea Expressway 17.05.2026 (Nullkupon)	600.000	569.874	0,08
Korea Expressway 5,000% 14.05.2027	400.000	403.208	0,05
Total Kommerzielle Dienstleistungen		973.082	0,13
Energie (0,57%)			
Korea Electric Power 3,625% 14.06.2025	740.000	735.064	0,09
Korea Electric Power 5,375% 06.04.2026	580.000	583.444	0,08
Korea Electric Power 4,875% 31.01.2027	600.000	600.552	0,08
Korea Hydro & Nuclear Power 1,250% 27.04.2026	1.300.000	1.239.485	0,16
Korea Hydro & Nuclear Power 4,250% 27.07.2027	400.000	394.388	0,05
Korea Hydro & Nuclear Power 5,000% 18.07.2028	240.000	239.217	0,03
Korea Hydro & Nuclear Power 4,625% 29.07.2029	600.000	588.540	0,08
Total Energie		4.380.690	0,57
Gas (0,43%)			
Korea Gas 3,500% 02.07.2026	1.560.000	1.528.207	0,20
Korea Gas 5,000% 08.07.2029	400.000	398.440	0,05
Korea Gas 2,875% 16.07.2029	475.000	432.635	0,06
Korea Gas 6,250% 20.01.2042	825.000	899.539	0,12
Total Gas		3.258.821	0,43
Staatsanleihen (45,48%)			
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 03.05.2026	2.331.000	2.277.340	0,30
Abu Dhabi Government International Bond 1,625% 02.06.2028	865.000	777.419	0,10
Abu Dhabi Government International Bond 2,500% 30.09.2029	1.310.000	1.180.297	0,16
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 16.04.2030	1.500.000	1.375.335	0,18
Abu Dhabi Government International Bond 1,700% 02.03.2031	2.375.000	1.963.436	0,26
Abu Dhabi Government International Bond 1,875% 15.09.2031	400.000	328.912	0,04
Abu Dhabi Government International Bond 3,125% 30.09.2049	1.449.000	961.325	0,13
Abu Dhabi Government International Bond 3,875% 16.04.2050	2.155.000	1.645.881	0,22
Abu Dhabi Government International Bond 5,500% 30.04.2054	250.000	244.375	0,03
Abu Dhabi Government International Bond 2,700% 02.09.2070	1.460.000	796.153	0,10
Bulgaria Government International Bond 5,000% 05.03.2037	2.210.000	2.065.245	0,27
Chile Government International Bond 2,750% 31.01.2027	400.000	380.800	0,05
Chile Government International Bond 3,240% 06.02.2028	1.895.000	1.795.512	0,24
Chile Government International Bond 2,450% 31.01.2031	2.650.000	2.273.203	0,30
Chile Government International Bond 2,550% 27.07.2033	3.070.000	2.480.959	0,33
Chile Government International Bond 3,500% 31.01.2034	230.000	198.591	0,03
Chile Government International Bond 4,950% 05.01.2036	1.689.634	1.604.105	0,21
Chile Government International Bond 3,100% 07.05.2041	1.031.000	740.062	0,10
Chile Government International Bond 4,340% 07.03.2042	850.000	715.328	0,09
Chile Government International Bond 3,500% 25.01.2050	1.600.000	1.107.504	0,15
Chile Government International Bond 3,500% 15.04.2053	700.000	477.750	0,06
Chile Government International Bond 5,330% 05.01.2054	827.003	765.755	0,10
Chile Government International Bond 3,100% 22.01.2061	1.525.000	902.129	0,12
Chile Government International Bond 3,250% 21.09.2071	1.375.000	813.395	0,11
China Government International Bond 0,550% 21.10.2025	2.440.000	2.363.970	0,31
China Government International Bond 1,250% 26.10.2026	255.000	242.064	0,03
China Government International Bond 2,125% 03.12.2029	295.000	268.170	0,04
China Government International Bond 2,750% 03.12.2039	480.000	383.506	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (45,48%) (Fortsetzung)			
China Government International Bond 4,000% 19.10.2048	200.000	177.688	0,02
China Government International Bond 2,250% 21.10.2050	200.000	125.764	0,02
China Government International Bond 2,500% 26.10.2051	920.000	603.695	0,08
Export-Import Bank of India 3,875% 01.02.2028	700.000	676.060	0,09
Export-Import Bank of India 3,250% 15.01.2030	2.390.000	2.180.086	0,29
Export-Import Bank of India 2,250% 13.01.2031	1.200.000	1.010.868	0,13
Export-Import Bank of India 5,500% 18.01.2033	1.610.000	1.617.309	0,21
Hungary Government International Bond 6,125% 22.05.2028	4.889.000	4.975.829	0,65
Hungary Government International Bond 2,125% 22.09.2031	6.144.000	4.865.434	0,64
Hungary Government International Bond 6,250% 22.09.2032	2.210.000	2.253.647	0,30
Hungary Government International Bond 5,500% 16.06.2034	2.910.000	2.774.503	0,36
Hungary Government International Bond 5,500% 26.03.2036	841.000	785.603	0,10
Hungary Government International Bond 7,625% 29.03.2041	2.832.000	3.122.280	0,41
Hungary Government International Bond 3,125% 21.09.2051	1.995.000	1.162.925	0,15
Hungary Government International Bond 6,750% 25.09.2052	2.350.000	2.386.719	0,31
Indonesia Government International Bond 4,750% 08.01.2026	890.000	887.108	0,12
Indonesia Government International Bond 3,500% 11.01.2028	200.000	190.502	0,02
Indonesia Government International Bond 4,100% 24.04.2028	710.000	686.925	0,09
Indonesia Government International Bond 4,750% 11.02.2029	810.000	797.850	0,10
Indonesia Government International Bond 3,400% 18.09.2029	400.000	372.000	0,05
Indonesia Government International Bond 2,850% 14.02.2030	2.140.000	1.912.625	0,25
Indonesia Government International Bond 3,850% 15.10.2030	1.060.000	988.450	0,13
Indonesia Government International Bond 1,850% 12.03.2031	540.000	442.125	0,06
Indonesia Government International Bond 3,550% 31.03.2032	970.000	865.725	0,11
Indonesia Government International Bond 4,650% 20.09.2032	1.995.000	1.900.237	0,25
Indonesia Government International Bond 4,850% 11.01.2033	490.000	472.850	0,06
Indonesia Government International Bond 8,500% 12.10.2035	400.000	495.500	0,07
Indonesia Government International Bond 6,625% 17.02.2037	1.855.000	2.026.587	0,27
Indonesia Government International Bond 7,750% 17.01.2038	1.130.000	1.357.412	0,18
Indonesia Government International Bond 5,250% 17.01.2042	540.000	519.750	0,07
Indonesia Government International Bond 4,625% 15.04.2043	1.795.000	1.597.550	0,21
Indonesia Government International Bond 5,125% 15.01.2045	990.000	930.313	0,12
Indonesia Government International Bond 5,950% 08.01.2046	725.000	747.656	0,10
Indonesia Government International Bond 5,250% 08.01.2047	400.000	380.000	0,05
Indonesia Government International Bond 4,350% 11.01.2048	200.000	167.750	0,02
Indonesia Government International Bond 3,500% 14.02.2050	680.000	487.050	0,06
Indonesia Government International Bond 4,200% 15.10.2050	735.000	593.513	0,08
Indonesia Government International Bond 3,050% 12.03.2051	910.000	589.225	0,08
Indonesia Government International Bond 4,300% 31.03.2052	400.000	325.000	0,04
Indonesia Government International Bond 5,450% 20.09.2052	600.000	578.250	0,08
Indonesia Government International Bond 5,650% 11.01.2053	700.000	693.000	0,09
Indonesia Government International Bond 3,200% 23.09.2061	1.300.000	799.682	0,11
Indonesia Government International Bond 4,450% 15.04.2070	765.000	614.869	0,08
Indonesia Government International Bond 3,350% 12.03.2071	440.000	274.450	0,04
Kazakhstan Government International Bond 5,125% 21.07.2025	850.000	850.531	0,11
Kazakhstan Government International Bond 09.04.2035 (Nullkupon)	535.000	510.256	0,07
Kazakhstan Government International Bond 4,875% 14.10.2044	205.000	186.230	0,02
Kazakhstan Government International Bond 6,500% 21.07.2045	3.765.000	4.066.200	0,53
KSA Sukuk 5,250% 04.06.2027	400.000	403.156	0,05

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (45,48%) (Fortsetzung)			
KSA Sukuk 4,274% 22.05.2029	200.000	194.750	0,03
KSA Sukuk 4,511% 22.05.2033	800.000	759.000	0,10
Kuwait International Government Bond 3,500% 20.03.2027	6.701.000	6.497.893	0,85
Latvia Government International Bond 5,125% 30.07.2034	1.805.000	1.757.673	0,23
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04.12.2027	1.180.000	1.189.593	0,16
Malaysia Sovereign Sukuk 3,043% 22.04.2025	400.000	397.380	0,05
Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22.04.2045	600.000	525.870	0,07
Malaysia Sukuk Global 3,179% 27.04.2026	1.260.000	1.237.496	0,16
Malaysia Sukuk Global 4,080% 27.04.2046	950.000	807.234	0,11
Mexico Government International Bond 4,125% 21.01.2026	550.000	544.844	0,07
Mexico Government International Bond 4,150% 28.03.2027	1.035.000	1.012.683	0,13
Mexico Government International Bond 3,750% 11.01.2028	1.650.000	1.570.078	0,21
Mexico Government International Bond 4,500% 22.04.2029	1.846.000	1.761.776	0,23
Mexico Government International Bond 5,000% 07.05.2029	200.000	193.125	0,03
Mexico Government International Bond 3,250% 16.04.2030	800.000	696.400	0,09
Mexico Government International Bond 2,659% 24.05.2031	1.790.000	1.451.690	0,19
Mexico Government International Bond 4,750% 27.04.2032	400.000	362.400	0,05
Mexico Government International Bond 7,500% 08.04.2033	2.000	2.164	0,00
Mexico Government International Bond 4,875% 19.05.2033	1.510.000	1.353.338	0,18
Mexico Government International Bond 3,500% 12.02.2034	2.495.000	1.985.864	0,26
Mexico Government International Bond 6,750% 27.09.2034	450.000	456.609	0,06
Mexico Government International Bond 6,050% 11.01.2040	100.000	92.813	0,01
Mexico Government International Bond 4,280% 14.08.2041	1.747.000	1.291.142	0,17
Mexico Government International Bond 4,750% 08.03.2044	2.454.000	1.867.341	0,25
Mexico Government International Bond 4,600% 23.01.2046	1.590.000	1.151.756	0,15
Mexico Government International Bond 4,350% 15.01.2047	1.580.000	1.104.025	0,14
Mexico Government International Bond 4,600% 10.02.2048	730.000	524.916	0,07
Mexico Government International Bond 4,500% 31.01.2050	600.000	421.800	0,06
Mexico Government International Bond 5,000% 27.04.2051	400.000	301.125	0,04
Mexico Government International Bond 4,400% 12.02.2052	270.000	182.588	0,02
Mexico Government International Bond 6,338% 04.05.2053	300.000	267.094	0,04
Mexico Government International Bond 3,771% 24.05.2061	3.575.000	2.047.805	0,27
Mexico Government International Bond 3,750% 19.04.2071	300.000	165.720	0,02
Mexico Government International Bond 5,750% 12.10.2110	1.170.000	899.072	0,12
Oriental Republic of Uruguay 5,250% 10.09.2060	615.000	559.650	0,07
Panama Government International Bond 3,750% 16.03.2025	300.000	297.528	0,04
Panama Government International Bond 7,125% 29.01.2026	486.000	492.687	0,06
Panama Government International Bond 8,875% 30.09.2027	2.900.000	3.110.250	0,41
Panama Government International Bond 3,875% 17.03.2028	2.320.000	2.139.040	0,28
Panama Government International Bond 9,375% 01.04.2029	5.000	5.505	0,00
Panama Government International Bond 3,160% 23.01.2030	3.108.000	2.598.133	0,34
Panama Government International Bond 2,252% 29.09.2032	6.207.000	4.343.410	0,57
Panama Government International Bond 3,298% 19.01.2033	805.000	606.266	0,08
Panama Government International Bond 6,400% 14.02.2035	1.080.000	979.765	0,13
Panama Government International Bond 6,700% 26.01.2036	5.415.000	5.027.827	0,66
Panama Government International Bond 6,875% 31.01.2036	240.000	225.075	0,03
Panama Government International Bond 8,000% 01.03.2038	1.870.000	1.875.255	0,25
Panama Government International Bond 4,500% 15.05.2047	3.253.000	2.091.069	0,27
Panama Government International Bond 4,500% 16.04.2050	1.355.000	834.992	0,11

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (45,48%) (Fortsetzung)			
Panama Government International Bond 4,300% 29.04.2053	1.695.000	992.372	0,13
Panama Government International Bond 6,853% 28.03.2054	2.110.000	1.800.094	0,24
Panama Government International Bond 4,500% 01.04.2056	3.940.000	2.329.761	0,31
Panama Government International Bond 7,875% 01.03.2057	200.000	192.938	0,03
Panama Government International Bond 3,870% 23.07.2060	3.585.000	1.868.036	0,25
Panama Government International Bond 4,500% 19.01.2063	3.653.000	2.135.178	0,28
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,550% 29.03.2026	900.000	897.188	0,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1,500% 09.06.2026	1.035.000	983.074	0,13
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29.03.2027	410.000	402.953	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,400% 01.03.2028	400.000	391.564	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,400% 15.11.2028	605.000	610.445	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,450% 20.02.2029	400.000	390.124	0,05
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2,800% 23.06.2030	600.000	531.462	0,07
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5,600% 15.11.2033	600.000	611.466	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,800% 23.06.2050	200.000	149.136	0,02
Peruvian Government International Bond 4,125% 25.08.2027	169.000	165.145	0,02
Peruvian Government International Bond 2,844% 20.06.2030	2.937.000	2.586.396	0,34
Peruvian Government International Bond 2,783% 23.01.2031	2.155.000	1.841.178	0,24
Peruvian Government International Bond 1,862% 01.12.2032	3.730.000	2.828.972	0,37
Peruvian Government International Bond 8,750% 21.11.2033	4.905.000	5.841.548	0,77
Peruvian Government International Bond 3,000% 15.01.2034	3.250.000	2.617.266	0,34
Peruvian Government International Bond 5,375% 08.02.2035	350.000	336.000	0,04
Peruvian Government International Bond 6,550% 14.03.2037	160.000	167.400	0,02
Peruvian Government International Bond 3,300% 11.03.2041	4.085.000	2.950.136	0,39
Peruvian Government International Bond 5,625% 18.11.2050	3.503.000	3.279.684	0,43
Peruvian Government International Bond 5,875% 08.08.2054	150.000	142.829	0,02
Peruvian Government International Bond 2,780% 01.12.2060	3.975.000	2.098.055	0,28
Peruvian Government International Bond 3,600% 15.01.2072	370.000	225.931	0,03
Peruvian Government International Bond 3,230% 28.07.2121	5.890.000	3.101.438	0,41
Philippine Government International Bond 10,625% 16.03.2025	490.000	496.125	0,07
Philippine Government International Bond 5,500% 30.03.2026	400.000	402.625	0,05
Philippine Government International Bond 3,000% 01.02.2028	1.650.000	1.548.937	0,20
Philippine Government International Bond 4,625% 17.07.2028	350.000	343.438	0,05
Philippine Government International Bond 3,750% 14.01.2029	3.390.000	3.217.483	0,42
Philippine Government International Bond 9,500% 02.02.2030	2.740.000	3.270.875	0,43
Philippine Government International Bond 2,457% 05.05.2030	2.165.000	1.891.669	0,25
Philippine Government International Bond – LU 7,750% 14.01.2031	820.000	923.525	0,12
Philippine Government International Bond – US 7,750% 14.01.2031	590.000	664.488	0,09
Philippine Government International Bond 1,950% 06.01.2032	700.000	562.625	0,07
Philippine Government International Bond 6,375% 15.01.2032	1.015.000	1.078.438	0,14
Philippine Government International Bond 3,556% 29.09.2032	400.000	357.000	0,05
Philippine Government International Bond 5,609% 13.04.2033	2.402.000	2.447.037	0,32
Philippine Government International Bond 5,000% 17.07.2033	200.000	196.000	0,03
Philippine Government International Bond 5,250% 14.05.2034	210.000	207.113	0,03
Philippine Government International Bond 6,375% 23.10.2034	3.981.000	4.279.575	0,56
Philippine Government International Bond 4,750% 05.03.2035	815.000	773.231	0,10
Philippine Government International Bond 5,000% 13.01.2037	1.190.000	1.146.863	0,15
Philippine Government International Bond 3,950% 20.01.2040	693.000	576.056	0,08
Philippine Government International Bond 3,700% 01.03.2041	1.716.000	1.364.220	0,18

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (45,48%) (Fortsetzung)			
Philippine Government International Bond 3,700% 02.02.2042	2.475.000	1.939.781	0,25
Philippine Government International Bond 2,950% 05.05.2045	2.794.000	1.864.995	0,25
Philippine Government International Bond 2,650% 10.12.2045	840.000	530.250	0,07
Philippine Government International Bond 3,200% 06.07.2046	2.210.000	1.530.425	0,20
Philippine Government International Bond 4,200% 29.03.2047	440.000	356.400	0,05
Philippine Government International Bond 5,950% 13.10.2047	810.000	837.338	0,11
Philippine Government International Bond 5,500% 17.01.2048	890.000	867.750	0,11
Philippine Government International Bond 5,600% 14.05.2049	1.960.000	1.930.600	0,25
Philippine Government International Bond 5,175% 05.09.2049	400.000	372.000	0,05
Qatar Government International Bond 3,250% 02.06.2026	2.725.000	2.669.648	0,35
Qatar Government International Bond 4,500% 23.04.2028	1.735.000	1.725.978	0,23
Qatar Government International Bond 4,000% 14.03.2029	4.170.000	4.060.120	0,53
Qatar Government International Bond 3,750% 16.04.2030	945.000	898.241	0,12
Qatar Government International Bond 9,750% 15.06.2030	345.000	427.731	0,06
Qatar Government International Bond 4,750% 29.05.2034	1.325.000	1.316.305	0,17
Qatar Government International Bond 6,400% 20.01.2040	100.000	111.156	0,01
Qatar Government International Bond 5,750% 20.01.2042	1.370.000	1.422.676	0,19
Qatar Government International Bond 4,625% 02.06.2046	205.000	182.973	0,02
Qatar Government International Bond 5,103% 23.04.2048	3.195.000	3.022.270	0,40
Qatar Government International Bond 4,817% 14.03.2049	8.090.000	7.286.582	0,96
Qatar Government International Bond 4,400% 16.04.2050	301.000	254.721	0,03
Republic of Poland Government International Bond 3,250% 06.04.2026	761.000	748.527	0,10
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 16.11.2027	3.975.000	4.064.000	0,53
Republic of Poland Government International Bond 4,625% 18.03.2029	890.000	881.358	0,12
Republic of Poland Government International Bond 5,750% 16.11.2032	3.685.000	3.752.067	0,49
Republic of Poland Government International Bond 4,875% 04.10.2033	5.054.000	4.847.595	0,64
Republic of Poland Government International Bond 18.09.2034 (Nullkupon)	2.335.000	2.248.909	0,30
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 04.04.2053	5.330.000	4.928.758	0,65
Republic of Poland Government International Bond 5,500% 18.03.2054	2.950.000	2.714.029	0,36
Romanian Government International Bond 3,000% 27.02.2027	350.000	329.726	0,04
Romanian Government International Bond 5,250% 25.11.2027	3.090.000	3.019.471	0,40
Romanian Government International Bond 6,625% 17.02.2028	2.674.000	2.712.452	0,36
Romanian Government International Bond 5,875% 30.01.2029	1.822.000	1.774.172	0,23
Romanian Government International Bond 3,000% 14.02.2031	954.000	771.548	0,10
Romanian Government International Bond 3,625% 27.03.2032	3.210.000	2.617.153	0,34
Romanian Government International Bond 7,125% 17.01.2033	2.266.000	2.292.965	0,30
Romanian Government International Bond 6,375% 30.01.2034	1.672.000	1.596.710	0,21
Romanian Government International Bond 25.05.2034 (Nullkupon)	4.508.000	4.193.792	0,55
Romanian Government International Bond 24.03.2035 (Nullkupon)	800.000	713.504	0,09
Romanian Government International Bond 6,125% 22.01.2044	1.480.000	1.315.542	0,17
Romanian Government International Bond 5,125% 15.06.2048	2.134.000	1.615.598	0,21
Romanian Government International Bond 4,000% 14.02.2051	1.792.000	1.129.990	0,15
Romanian Government International Bond 7,625% 17.01.2053	2.256.000	2.270.551	0,30
ROP Sukuk Trust 5,045% 06.06.2029	200.000	199.000	0,03
Saudi Government International Bond 3,250% 26.10.2026	1.315.000	1.277.029	0,17
Saudi Government International Bond 2,500% 03.02.2027	240.000	228.446	0,03
Saudi Government International Bond 4,750% 18.01.2028	600.000	596.250	0,08
Saudi Government International Bond 3,625% 04.03.2028	1.380.000	1.324.358	0,17
Saudi Government International Bond 4,375% 16.04.2029	1.855.000	1.808.625	0,24

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (45,48%) (Fortsetzung)			
Saudi Government International Bond 4,500% 17.04.2030	2.735.000	2.653.805	0,35
Saudi Government International Bond 3,250% 22.10.2030	600.000	540.375	0,07
Saudi Government International Bond 25.10.2032 (Nullkupon)	1.756.000	1.769.697	0,23
Saudi Government International Bond 2,250% 02.02.2033	2.200.000	1.749.687	0,23
Saudi Government International Bond 5,000% 16.01.2034	710.000	689.694	0,09
Saudi Government International Bond 4,625% 04.10.2047	2.431.000	1.987.318	0,26
Saudi Government International Bond 5,000% 17.04.2049	1.480.000	1.280.200	0,17
Saudi Government International Bond 5,250% 16.01.2050	2.200.000	1.979.450	0,26
Saudi Government International Bond 3,250% 17.11.2051	460.000	290.228	0,04
Saudi Government International Bond 5,750% 16.01.2054	600.000	559.500	0,07
Saudi Government International Bond 3,750% 21.01.2055	1.163.000	771.214	0,10
Saudi Government International Bond 4,500% 22.04.2060	370.000	283.265	0,04
Saudi Government International Bond 3,450% 02.02.2061	765.000	464.498	0,06
United Arab Emirates International Government Bond 4,050% 07.07.2032	820.000	775.154	0,10
United Arab Emirates International Government Bond 4,917% 25.09.2033	240.000	238.650	0,03
United Arab Emirates International Government Bond 4,857% 02.07.2034	1.255.000	1.245.980	0,16
United Arab Emirates International Government Bond 4,951% 07.07.2052	1.100.000	1.007.188	0,13
Uruguay Government International Bond 4,375% 27.10.2027	100.000	99.125	0,01
Uruguay Government International Bond 4,375% 23.01.2031	4.789.000	4.645.330	0,61
Uruguay Government International Bond 7,875% 15.01.2033	2.000	2.318	0,00
Uruguay Government International Bond 5,750% 28.10.2034	1.450.000	1.490.328	0,20
Uruguay Government International Bond 7,625% 21.03.2036	3.504.000	4.083.912	0,54
Uruguay Government International Bond 5,100% 18.06.2050	8.237.000	7.565.170	0,99
Uruguay Government International Bond 4,975% 20.04.2055	3.708.152	3.284.051	0,43
Anleihen Staatsanleihen		346.070.061	45,48
Total Staatsanleihen		366.626.983	48,18
Fonds			
Kommerzielle Dienstleistungen (1,05%)			
State Street Global Advisors Short-Term Investment Fund – Klasse D	7.953.602	7.953.602	1,05
Total Kommerzielle Dienstleistungen		7.953.602	1,05
Total Fonds		7.953.602	1,05
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 800.208.414 USD)		756.869.107	99,47
Sonstige Nettovermögenswerte		4.048.659	0,53
TOTAL NETTOVERMÖGEN		760.917.766	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
53.438 CHF	60.470 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.505	0,00
28.541.761 CHF	32.535.901 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.041.544	-0,14
774.963 EUR	814.284 USD	JPMorgan Chase Bank N.A. London	3. Januar 2025	-11.809	0,00
463.063.052 EUR	490.284.676 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.782.864	-1,42
1.014.682 EUR	1.068.549 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-17.846	0,00
4.505.274 EUR	4.768.828 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-103.617	-0,01
635.025 EUR	665.663 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.095	0,00
498.365 EUR	518.063 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.006	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettover- mögens
1.748.723 USD	1.558.702 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	28.777	0,00
4.788.255 USD	4.541.963 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	85.053	0,01
8.590.518 USD	8.183.706 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	116.290	0,02
6.074.656 USD	5.794.509 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	74.442	0,01
1.512.394 USD	1.440.461 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	20.797	0,00
1.087.241 USD	1.037.527 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	12.882	0,00
3.259.448 USD	3.138.668 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	9.356	0,00
463.588.748 USD	446.578.269 EUR	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	1.156.929	0,15
26.554.333 CHF	29.394.910 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	2.528	0,00
439.387.903 EUR	456.717.230 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	4. Februar 2025	-1.151.447	-0,15
Total Devisenterminkontrakte				-11.613.679	-1,53

* Dieses Wertpapier ist nach Marktwert bewertet. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 2B im Anhang zum Jahresabschluss.

** Anlagen von weniger als 0,5 Aktien und/oder weniger als 0,5 Marktwert sind auf null abgerundet.

*** Dieses Wertpapier ist nicht übertragbar, da es Sanktionen unterliegt.

SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in CHF)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (3,81%)			
BMW International Investment 0,750% 03.09.2027	2.350.000	2.363.301	0,43
BMW International Investment 1,200% 09.10.2028	1.950.000	1.982.175	0,36
Hyundai Capital Services 11.05.2026 (Nullkupon)	1.100.000	1.131.680	0,21
Hyundai Capital Services 1,878% 14.06.2027	1.200.000	1.230.600	0,22
RCI Banque 3,500% 10.05.2028	1.000.000	1.072.500	0,19
RCI Banque 2,015% 29.10.2029	700.000	720.079	0,13
Toyota Motor Finance Netherlands 2,010% 26.10.2026	4.000.000	4.100.060	0,74
Toyota Motor Finance Netherlands 2,130% 15.06.2027	4.400.000	4.556.200	0,82
Toyota Motor Finance Netherlands 1,830% 18.09.2028	3.750.000	3.901.875	0,71
Total Autohersteller		21.058.470	3,81
Banken (58,35%)			
ABN AMRO Bank 2,625% 02.03.2028	3.000.000	3.157.500	0,57
ABN AMRO Bank 2,505% 26.06.2028	1.400.000	1.475.600	0,27
Achmea Bank 2,470% 16.10.2026	1.200.000	1.237.800	0,22
ASB Bank 0,118% 29.06.2028	1.160.000	1.138.540	0,21
ASB Bank 20.12.2028 (Nullkupon)	2.350.000	2.515.675	0,45
Banco BICE 0,750% 29.10.2026	500.000	491.750	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,125% 27.08.2026	1.200.000	1.189.200	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2,770% 28.11.2028	2.600.000	2.762.500	0,50
Banco de Chile 0,315% 04.01.2027	1.050.000	1.036.875	0,19
Banco de Credito e Inversiones 0,100% 18.09.2026	1.200.000	1.184.400	0,21
Banco de Credito e Inversiones 0,385% 15.12.2026	600.000	594.300	0,11
Banco de Credito e Inversiones 0,599% 26.04.2027	1.900.000	1.883.850	0,34
Banco de Credito e Inversiones 2,893% 22.03.2028	1.400.000	1.484.000	0,27
Banco de Credito e Inversiones 0,250% 24.09.2029	2.215.000	2.135.260	0,39
Banco del Estado de Chile 0,575% 07.04.2027	650.000	645.125	0,12
Banco del Estado de Chile 0,010% 04.10.2027	1.000.000	974.000	0,18
Banco Internacional 2,800% 23.07.2027	1.400.000	1.432.633	0,26
Banco Santander 1,125% 20.07.2027	2.000.000	2.034.980	0,37
Banco Santander 0,200% 19.11.2027	2.000.000	1.972.000	0,36
Banco Santander 0,310% 09.06.2028	4.000.000	3.938.000	0,71
Banco Santander 2,395% 16.02.2029	3.300.000	3.473.250	0,63
Banco Santander Chile 0,298% 22.10.2026	1.000.000	990.500	0,18
Banco Santander Chile 2,445% 25.01.2027	1.800.000	1.856.700	0,34
Banco Santander Chile 0,330% 22.06.2027	1.530.000	1.503.225	0,27
Banco Santander Chile 0,135% 29.08.2029	1.010.000	970.610	0,18
Bank of Montreal 0,035% 07.04.2026	1.100.000	1.093.180	0,20
Bank of Montreal 2,038% 27.04.2028	2.100.000	2.198.700	0,40
Bank of Montreal 2,260% 01.02.2029	1.700.000	1.800.300	0,33
Bank of Nova Scotia 2,043% 04.05.2026	900.000	918.450	0,17
Bank of Nova Scotia 0,278% 01.04.2027	3.245.000	3.222.285	0,58
Bank of Nova Scotia 2,383% 22.09.2027	2.000.000	2.092.000	0,38
Bank of Nova Scotia 0,298% 03.04.2028	400.000	395.800	0,07
Bank of Nova Scotia 0,143% 25.10.2028	2.200.000	2.149.400	0,39
Bank of Nova Scotia 0,385% 01.02.2029	2.000.000	1.971.000	0,36
Bank of Nova Scotia 0,733% 25.04.2029	2.000.000	2.004.000	0,36

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Banken (58,35%) (Fortsetzung)			
Banque Federative du Credit Mutuel 0,200% 12.06.2026	950.000	944.775	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel 1,000% 13.11.2026	800.000	805.200	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel 2,300% 30.01.2027	2.000.000	2.068.000	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel 0,600% 05.04.2027	1.350.000	1.349.325	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel 1,500% 01.06.2027	1.400.000	1.428.000	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel 0,150% 06.03.2028	1.200.000	1.173.000	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel 0,200% 03.11.2028	1.400.000	1.387.102	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 21.06.2029	2.830.000	2.733.780	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel 0,250% 24.10.2029	1.000.000	961.000	0,17
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 1,585% 16.12.2026	800.000	815.600	0,15
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 2,955% 29.11.2027	1.400.000	1.481.200	0,27
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 2,053% 14.04.2028	1.650.000	1.709.400	0,31
Berlin Hyp 2,125% 27.02.2026	1.200.000	1.221.120	0,22
Berlin Hyp 0,968% 04.08.2026	1.950.000	1.962.675	0,35
Berlin Hyp 2,250% 08.11.2027	1.500.000	1.566.000	0,28
Berlin Hyp 1,750% 08.05.2028	800.000	827.074	0,15
Berlin Hyp 0,250% 11.09.2028	1.600.000	1.564.000	0,28
Berlin Hyp 0,250% 04.10.2029	2.300.000	2.220.650	0,40
BNP Paribas 0,148% 13.07.2027	1.800.000	1.771.200	0,32
BNP Paribas 0,300% 15.10.2027	1.200.000	1.195.650	0,22
BNP Paribas 2,413% 13.01.2028	3.400.000	3.559.800	0,64
BNP Paribas 0,528% 20.01.2028	2.200.000	2.168.100	0,39
BNP Paribas 0,150% 10.03.2028	1.400.000	1.358.000	0,25
BNP Paribas 0,500% 16.03.2029	1.600.000	1.552.000	0,28
BNP Paribas 2,630% 07.06.2029	2.000.000	2.140.000	0,39
BNP Paribas 2,893% 27.09.2029	2.600.000	2.798.032	0,51
BNZ International Funding 0,111% 24.07.2028	2.200.000	2.154.900	0,39
BPCE 2,383% 12.06.2026	2.100.000	2.152.710	0,39
BPCE 2,288% 15.03.2029	2.100.000	2.179.800	0,39
CAIXABANK 0,477% 01.07.2027	1.600.000	1.588.000	0,29
CaixaBank 2,175% 19.03.2030	2.800.000	2.919.000	0,53
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,050% 15.10.2026	2.920.000	2.890.800	0,52
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,283% 03.02.2027	2.450.000	2.434.075	0,44
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,713% 13.07.2027	2.200.000	2.264.900	0,41
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,910% 14.07.2028	350.000	366.342	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,180% 20.04.2029	3.050.000	2.970.700	0,54
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,968% 26.04.2029	1.800.000	1.827.000	0,33
Commerzbank 3,375% 29.09.2026	1.000.000	1.043.000	0,19
Commerzbank 3,263% 03.02.2027	2.000.000	2.095.000	0,38
Commerzbank 3,800% 03.05.2028	1.000.000	1.084.000	0,20
Commonwealth Bank of Australia 0,400% 25.09.2026	5.300.000	5.292.050	0,96
Commonwealth Bank of Australia 0,188% 08.12.2028	2.000.000	1.967.000	0,36
Commonwealth Bank of Australia 1,240% 02.09.2029	2.805.000	2.876.527	0,52
Compagnie de Financement Foncier 1,903% 16.06.2028	3.800.000	3.972.900	0,72
Compagnie de Financement Foncier 0,890% 27.04.2029	2.650.000	2.684.450	0,49
Cooperatieve Rabobank 3,125% 15.09.2026	4.100.000	4.278.350	0,77
Cooperatieve Rabobank 0,250% 25.11.2027	1.800.000	1.771.200	0,32

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Banken (58,35%) (Fortsetzung)			
Cooperatieve Rabobank 1,363% 28.04.2028	1.800.000	1.816.684	0,33
Cooperatieve Rabobank 2,488% 25.01.2029	1.000.000	1.047.510	0,19
Credit Agricole 0,500% 01.10.2026	1.600.000	1.592.800	0,29
Credit Agricole 0,550% 14.12.2026	250.000	249.875	0,04
Credit Agricole 2,508% 27.04.2027	2.550.000	2.654.550	0,48
Credit Agricole 1,460% 01.07.2027	1.400.000	1.428.000	0,26
Credit Agricole 3,043% 29.09.2027	2.600.000	2.754.700	0,50
Credit Agricole 2,190% 07.12.2027	1.000.000	1.043.500	0,19
Credit Agricole 0,164% 28.04.2028	1.300.000	1.270.750	0,23
Credit Agricole 0,128% 27.07.2028	1.000.000	979.000	0,18
Credit Agricole 2,363% 05.10.2028	1.500.000	1.589.857	0,29
Credit Agricole 0,213% 21.06.2029	2.600.000	2.507.700	0,45
Credit Agricole 1,670% 26.09.2029	3.500.000	3.568.148	0,65
DNB Bank 1,168% 03.06.2027	2.000.000	2.013.000	0,36
DNB Bank 2,685% 15.06.2028	1.400.000	1.449.000	0,26
DNB Bank 1,695% 15.05.2030	1.600.000	1.655.200	0,30
DZ Bank 2,833% 16.05.2029	1.600.000	1.722.400	0,31
DZ Bank 2,625% 27.08.2029	1.400.000	1.499.300	0,27
DZ Bank – Defaulted 3,610% 16.10.2028	1.500.000	1.581.750	0,29
Erste Group Bank 0,250% 02.10.2028	2.000.000	1.968.000	0,36
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1,355% 18.04.2027	2.000.000	2.037.000	0,37
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1,735% 31.01.2028	3.350.000	3.468.925	0,63
First Abu Dhabi Bank 1,063% 14.04.2026	1.550.000	1.556.820	0,28
First Abu Dhabi Bank 17.11.2026 (Nullkupon)	1.200.000	1.187.400	0,21
First Abu Dhabi Bank 0,068% 31.03.2027	2.000.000	1.972.000	0,36
First Abu Dhabi Bank 0,070% 18.10.2027	1.600.000	1.560.000	0,28
HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien 2,375% 26.01.2029	1.650.000	1.737.567	0,31
Hypo Vorarlberg Bank 2,375% 04.05.2026	1.600.000	1.638.720	0,30
Hypo Vorarlberg Bank 0,500% 07.04.2027	1.300.000	1.295.450	0,23
Hypo Vorarlberg Bank 2,125% 23.07.2027	1.500.000	1.551.112	0,28
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 23.08.2028	1.965.000	1.908.997	0,34
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 03.09.2029	2.400.000	2.289.600	0,41
Kommunalkredit Austria – Klasse A 3,375% 22.06.2026	2.100.000	2.171.400	0,39
La Banque Postale 2,773% 12.07.2027	1.300.000	1.359.150	0,25
Landesbank Baden-Württemberg 2,603% 04.10.2028	2.000.000	2.117.000	0,38
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank 1,350% 30.09.2027	700.000	719.250	0,13
Lloyds Bank 1,870% 31.08.2027	3.400.000	3.526.800	0,64
Lloyds Banking Group 2,745% 02.02.2027	2.200.000	2.244.000	0,41
Lloyds Banking Group 0,603% 09.02.2029	1.800.000	1.778.400	0,32
Macquarie Group 20.07.2028 (Nullkupon)	2.580.000	2.550.330	0,46
Macquarie Group 11.09.2029 (Nullkupon)	4.100.000	4.186.100	0,76
Muenchener Hypothekenbank 0,400% 25.02.2026	800.000	798.080	0,14
Muenchener Hypothekenbank 0,375% 07.04.2026	500.000	499.150	0,09
Muenchener Hypothekenbank 0,010% 10.11.2026	3.000.000	2.973.000	0,54
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 30.03.2027	800.000	788.400	0,14
Muenchener Hypothekenbank 1,250% 30.06.2027	2.950.000	3.001.625	0,54
Muenchener Hypothekenbank 0,125% 18.11.2027	600.000	590.400	0,11
Muenchener Hypothekenbank 0,500% 14.06.2028	3.450.000	3.446.550	0,62
Muenchener Hypothekenbank 1,750% 23.06.2028	1.000.000	1.041.000	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Banken (58,35%) (Fortsetzung)			
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 18.09.2028	2.230.000	2.183.170	0,39
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 26.02.2029	1.000.000	984.500	0,18
National Australia Bank 0,125% 21.06.2027	1.200.000	1.189.200	0,21
National Australia Bank 03.02.2028 (Nullkupon)	1.500.000	1.488.750	0,27
National Australia Bank 0,065% 29.01.2029	1.800.000	1.759.500	0,32
National Australia Bank 12.04.2029 (Nullkupon)	2.700.000	2.872.800	0,52
National Bank of Canada 1,958% 03.11.2027	2.480.000	2.573.000	0,47
NatWest Markets 2,783% 06.12.2027	2.000.000	2.116.000	0,38
NatWest Markets 2,858% 06.06.2028	3.000.000	3.205.500	0,58
Nederlandse Waterschapsbank 1,375% 13.09.2027	1.610.000	1.652.665	0,30
Nederlandse Waterschapsbank 3,250% 07.08.2029	4.750.000	5.348.500	0,97
NRW Bank 1,628% 27.07.2028	200.000	208.921	0,04
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 0,175% 29.10.2026	500.000	496.250	0,09
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich 2,630% 29.06.2028	1.000.000	1.051.500	0,19
Royal Bank of Canada 1,475% 30.01.2026	1.000.000	1.010.300	0,18
Royal Bank of Canada 0,400% 05.10.2026	2.200.000	2.196.700	0,40
Royal Bank of Canada 0,155% 06.04.2027	1.300.000	1.287.650	0,23
Royal Bank of Canada 1,450% 04.05.2027	1.000.000	1.019.000	0,18
Royal Bank of Canada 2,445% 25.01.2028	2.000.000	2.106.000	0,38
Royal Bank of Canada 2,085% 31.03.2028	2.970.000	3.136.320	0,57
Royal Bank of Canada 0,250% 15.10.2029	2.000.000	1.949.000	0,35
Santander UK 2,010% 12.09.2026	770.000	788.865	0,14
Santander UK 1,494% 12.11.2028	3.000.000	3.096.000	0,56
Santander UK 2,005% 12.09.2029	2.600.000	2.752.100	0,50
Scotiabank Chile 0,385% 22.07.2026	1.000.000	993.000	0,18
Scotiabank Chile 0,418% 31.03.2027	800.000	788.400	0,14
Societe Generale 2,278% 27.02.2026	2.100.000	2.141.370	0,39
Societe Generale 0,250% 08.10.2026	1.000.000	992.000	0,18
Societe Generale 2,625% 14.10.2026	600.000	620.100	0,11
Societe Generale 0,280% 26.01.2027	1.500.000	1.483.500	0,27
Societe Generale 0,250% 25.02.2027	800.000	785.200	0,14
Societe Generale 0,375% 26.07.2028	1.400.000	1.363.600	0,25
Societe Generale 0,333% 29.11.2028	1.550.000	1.525.200	0,28
Societe Generale 0,745% 26.01.2029	600.000	588.600	0,11
SpareBank 1 Boligkreditt 0,508% 06.04.2027	1.500.000	1.496.250	0,27
SpareBank 1 Boligkreditt 1,868% 23.10.2028	1.500.000	1.572.750	0,28
SpareBank 1 Nord Norge 0,125% 15.09.2028	800.000	776.400	0,14
SpareBank 1 Nord Norge 2,700% 20.03.2029	1.400.000	1.474.200	0,27
SpareBank 1 SMN 1,500% 15.06.2027	1.100.000	1.121.450	0,20
Svenska Handelsbanken 1,250% 24.05.2027	2.390.000	2.425.850	0,44
Toronto-Dominion Bank 2,203% 31.01.2028	1.500.000	1.566.000	0,28
Toronto-Dominion Bank 1,483% 30.01.2029	3.400.000	3.520.700	0,64
Toronto-Dominion Bank 1,945% 18.09.2029	2.500.000	2.650.000	0,48
UBS 0,150% 29.06.2028	1.850.000	1.813.000	0,33
UBS 2,550% 09.05.2029	2.200.000	2.359.500	0,43
Total Banken		322.411.986	58,35
Getränke (1,07%)			
Coca-Cola 1,000% 02.10.2028	5.800.000	5.921.800	1,07
Total Getränke		5.921.800	1,07

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Kommerzielle Dienstleistungen (0,44%)			
Ayvens 2,225% 28.03.2029	800.000	828.800	0,15
Transurban Queensland Finance 0,650% 02.11.2026	1.600.000	1.596.000	0,29
Total Kommerzielle Dienstleistungen		2.424.800	0,44
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (3,22%)			
Credit Agricole Home Loan 0,100% 26.01.2026	1.000.000	995.100	0,18
Credit Agricole Home Loan 0,250% 18.06.2026	1.900.000	1.892.020	0,34
Credit Agricole Home Loan 0,500% 16.03.2027	1.700.000	1.699.150	0,31
Credit Agricole Home Loan 0,250% 27.07.2027	2.100.000	2.076.900	0,38
Credit Agricole Home Loan 1,825% 26.05.2028	2.600.000	2.711.800	0,49
Credit Agricole Home Loan 0,500% 03.10.2028	2.370.000	2.361.705	0,43
Credit Agricole Home Loan 0,250% 24.10.2029	1.000.000	981.000	0,18
Korea Ocean Business 0,985% 30.10.2028	2.000.000	2.020.042	0,36
Lansforsakringar Hypotek 0,200% 17.04.2026	2.000.000	1.992.000	0,36
Santander Consumer Finance 2,933% 04.07.2028	970.000	1.035.475	0,19
Total Diversifizierte Finanzdienstleistungen		17.765.192	3,22
Energie (0,76%)			
Q Energy Solutions 1,490% 06.08.2027	1.165.000	1.188.300	0,22
Transpower New Zealand 0,020% 16.12.2027	1.300.000	1.276.600	0,23
Transpower New Zealand 16.03.2029 (Nullkupon)	1.755.000	1.715.513	0,31
Total Energie		4.180.413	0,76
Ingenieurs- & Bauwesen (0,93%)			
Cellnex Finance 0,935% 26.03.2026	1.250.000	1.252.625	0,23
Cellnex Telecom 0,775% 18.02.2027	1.300.000	1.298.700	0,23
Heathrow Funding 0,450% 15.10.2026	1.800.000	1.792.978	0,32
Heathrow Funding 1,800% 27.05.2027	800.000	816.785	0,15
Total Ingenieurs- & Bauwesen		5.161.088	0,93
Gesundheitsprodukte (0,28%)			
DH Switzerland Finance 1,125% 08.12.2028	1.500.000	1.529.250	0,28
Total Gesundheitsprodukte		1.529.250	0,28
Gesundheitsdienstleistungen (0,65%)			
Fresenius & Co 2,960% 18.10.2028	2.410.000	2.587.135	0,47
Fresenius & Co 1,598% 24.10.2029	1.000.000	1.025.595	0,18
Total Gesundheitsdienstleistungen		3.612.730	0,65
Versicherungen (5,96%)			
Athene Global Funding 0,500% 15.01.2027	1.760.000	1.745.920	0,32
Jackson National Life Global Funding 0,125% 14.07.2028	2.750.000	2.663.375	0,48
MassMutual Global Funding II 2,650% 03.05.2028	1.700.000	1.796.050	0,32
Metropolitan Life Global Funding I 0,300% 19.01.2026	1.550.000	1.546.435	0,28
Metropolitan Life Global Funding I 2,150% 07.12.2026	2.400.000	2.475.600	0,45
Metropolitan Life Global Funding I 0,125% 11.06.2027	2.830.000	2.800.285	0,51
Metropolitan Life Global Funding I 0,125% 25.09.2028	2.840.000	2.784.620	0,50
Metropolitan Life Global Funding I 0,150% 25.09.2029	2.460.000	2.420.640	0,44
New York Life Global Funding 0,250% 18.10.2027	5.800.000	5.747.800	1,04
New York Life Global Funding 1,375% 04.05.2028	1.300.000	1.329.900	0,24
New York Life Global Funding 0,125% 11.09.2029	5.500.000	5.348.750	0,97

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Versicherungen (5,96%) (Fortsetzung)			
Pacific Life Global Funding II 0,250% 26.10.2028	1.800.000	1.760.400	0,32
Pacific Life Global Funding II 1,750% 02.05.2029	500.000	518.250	0,09
Total Versicherungen		32.938.025	5,96
Metallverarbeitung (0,37%)			
Wuerth Finance International 2,100% 16.11.2026	2.000.000	2.055.000	0,37
Total Metallverarbeitung		2.055.000	0,37
Pharmaprodukte & Biotechnologie (0,57%)			
Eli Lilly & Co 0,450% 24.05.2028	3.150.000	3.145.275	0,57
Total Pharmaprodukte & Biotechnologie		3.145.275	0,57
Immobilien (0,85%)			
Akademiska Hus 0,300% 08.10.2029	1.000.000	987.500	0,18
Aroundtown 1,720% 05.03.2026	1.200.000	1.196.520	0,21
Grand City Properties 0,956% 01.09.2026	1.500.000	1.482.750	0,27
Vonovia 2,565% 14.02.2029	1.000.000	1.047.000	0,19
Total Immobilien		4.713.770	0,85
Real Estate Investment Trusts (REITs) (1,54%)			
Digital Intrepid Holding 0,200% 15.12.2026	3.000.000	2.958.000	0,53
Digital Intrepid Holding 1,700% 30.03.2027	1.350.000	1.372.950	0,25
Digital Intrepid Holding 0,550% 16.04.2029	1.000.000	973.000	0,18
Equinix Europe 1 Financing 2,875% 12.09.2028	3.000.000	3.202.500	0,58
Total Real Estate Investment Trusts (REITs)		8.506.450	1,54
Spareinlagen & Kredite (1,34%)			
Nationwide Building Society 1,758% 23.01.2026	2.500.000	2.531.250	0,46
Nationwide Building Society 2,970% 08.09.2027	2.000.000	2.064.000	0,37
Nationwide Building Society 1,915% 08.09.2028	2.700.000	2.798.550	0,51
Total Spareinlagen & Kredite		7.393.800	1,34
Supranationale Banken (7,33%)			
African Development Bank 1,603% 05.07.2028	1.000.000	1.046.000	0,19
Asian Development Bank 0,800% 06.07.2027	1.600.000	1.620.800	0,29
Asian Development Bank 0,875% 13.09.2029	2.000.000	2.047.000	0,37
Black Sea Trade & Development Bank 0,350% 15.03.2027	300.000	282.000	0,05
Caribbean Development Bank 0,297% 07.07.2028	900.000	880.650	0,16
Central American Bank for Economic Integration 1,546% 30.11.2026	1.100.000	1.119.800	0,20
Central American Bank for Economic Integration 2,138% 13.12.2027	1.000.000	1.041.500	0,19
Central American Bank for Economic Integration 0,110% 15.12.2028	2.700.000	2.627.100	0,47
Corporacion Andina de Fomento 0,500% 26.02.2026	2.870.000	2.863.973	0,52
Corporacion Andina de Fomento 0,510% 16.09.2026	500.000	498.000	0,09
Corporacion Andina de Fomento 0,450% 24.02.2027	2.300.000	2.285.050	0,41
Corporacion Andina de Fomento 2,080% 31.08.2028	1.850.000	1.930.475	0,35
Corporacion Andina de Fomento 1,500% 01.12.2028	2.410.000	2.464.225	0,45
Council Of Europe Development Bank 1,625% 30.06.2029	1.500.000	1.584.000	0,29
European Investment Bank 1,625% 02.04.2026	500.000	508.700	0,09
European Investment Bank 3,375% 15.10.2027	2.875.000	3.120.812	0,56
European Investment Bank 1,375% 21.02.2028	2.450.000	2.532.075	0,46
Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 0,556% 03.09.2026	2.100.000	2.077.950	0,38
Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 2,593% 15.11.2027	1.500.000	1.543.765	0,28

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Supranationale Banken (7,33%) (Fortsetzung)			
Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 0,795% 01.12.2028	1.800.000	1.755.000	0,32
Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata 2,073% 24.10.2029	1.300.000	1.322.212	0,24
Nordic Investment Bank 1,500% 29.06.2028	1.000.000	1.040.000	0,19
North American Development Bank 0,300% 24.07.2026	900.000	896.850	0,16
North American Development Bank 0,200% 26.10.2027	1.400.000	1.383.122	0,25
North American Development Bank 0,200% 28.11.2028	2.100.000	2.059.050	0,37
Total Supranationale Banken		40.530.109	7,33
Telekommunikation (1,57%)			
Orange 0,625% 22.06.2029	1.000.000	1.000.500	0,18
Verizon Communications 1,000% 30.11.2027	2.700.000	2.727.000	0,50
Verizon Communications 0,193% 24.03.2028	3.450.000	3.387.900	0,61
Vodafone Group 0,625% 15.03.2027	1.560.000	1.565.460	0,28
Total Telekommunikation		8.680.860	1,57
Transportwesen (1,16%)			
Deutsche Bahn Finance 0,500% 18.07.2028	3.350.000	3.356.700	0,61
Deutsche Bahn Finance 0,100% 19.06.2029	3.100.000	3.038.000	0,55
Total Transportwesen		6.394.700	1,16
Wasser (0,30%)			
Aguas Andinas 2,098% 30.05.2029	1.600.000	1.657.827	0,30
Total Wasser		1.657.827	0,30
Total Unternehmensanleihen		500.081.545	90,50
Staatsanleihen			
Banken (0,73%)			
BNG Bank 1,793% 24.04.2028	3.000.000	3.135.000	0,57
BNG Bank 1,238% 20.02.2029	855.000	880.222	0,16
Total Banken		4.015.222	0,73
Immobilien (0,35%)			
Akademiska Hus 0,350% 24.03.2027	945.000	943.583	0,17
Akademiska Hus 0,780% 24.05.2028	1.000.000	1.009.500	0,18
Total Immobilien		1.953.083	0,35
Regionale Anleihen (3,90%)			
Kommunekredit 0,625% 09.07.2027	1.715.000	1.724.432	0,31
Kuntarahoitus 2,375% 30.03.2026	2.000.000	2.049.600	0,37
Kuntarahoitus 1,375% 08.06.2027	1.850.000	1.893.475	0,34
Kuntarahoitus 1,625% 16.06.2028	1.500.000	1.562.250	0,28
Province of Alberta Canada 0,250% 20.04.2028	2.000.000	1.984.000	0,36
Province of Alberta Canada 0,375% 07.02.2029	2.600.000	2.589.600	0,47
Province of Manitoba Canada 0,250% 15.03.2029	2.655.000	2.620.485	0,48
Province of New Brunswick Canada 0,250% 19.01.2029	3.000.000	2.968.500	0,54
Province of Ontario Canada 0,250% 28.06.2029	3.350.000	3.304.775	0,60
State of Lower Austria 0,040% 23.10.2026	850.000	844.705	0,15
Total Regionale Anleihen		21.541.822	3,90

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (3,77%)			
Auckland Council 1,660% 18.10.2027	1.000.000	1.033.500	0,19
Caisse des Depots et Consignations 16.06.2026 (Nullkupon)	1.000.000	991.900	0,18
Caisse des Depots et Consignations 0,300% 12.11.2027	1.800.000	1.784.700	0,32
Caisse des Depots et Consignations 26.06.2028 (Nullkupon)	600.000	587.700	0,11
Kommunalbanken 1,275% 22.12.2027	2.700.000	2.775.600	0,50
Kommunalbanken 0,545% 28.04.2028	1.400.000	1.409.100	0,25
Korea Housing Finance 1,815% 10.02.2026	3.000.000	3.037.800	0,55
Korea Housing Finance 1,778% 01.02.2027	1.860.000	1.894.330	0,34
Korea Housing Finance 2,465% 14.10.2027	2.000.000	2.094.000	0,38
Slovakia Government International Bond 1,523% 10.05.2028	3.000.000	3.087.000	0,56
Svensk Exportkredit 1,023% 21.09.2027	2.100.000	2.135.700	0,39
Anleihen Staatsanleihen		20.831.330	3,77
Transportwesen (0,15%)			
Korea Railroad 0,888% 19.11.2027	800.000	804.360	0,15
Total Transportwesen		804.360	0,15
Total Staatsanleihen		49.145.817	8,90
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 535.324.815 CHF)		549.227.362	99,40
Sonstige Nettovermögenswerte		3.336.103	0,60
TOTAL NETTOVERMÖGEN		552.563.465	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in CHF)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Autohersteller (0,40%)			
BMW International Investment 1,400% 08.10.2032	800.000	824.630	0,21
Toyota Motor Finance Netherlands 1,123% 22.05.2030	700.000	712.939	0,19
Total Autohersteller		1.537.569	0,40
Banken (48,32%)			
ABN AMRO Bank 3,375% 15.08.2031	5.400.000	6.352.906	1,67
Abu Dhabi Commercial Bank 22.02.2030 (Nullkupon)	2.000.000	2.082.379	0,55
Achmea Bank 2,748% 16.10.2030	1.500.000	1.641.750	0,43
Banco Santander 2,345% 03.07.2031	4.300.000	4.553.700	1,20
Banco Santander 2,240% 16.02.2032	5.500.000	5.926.250	1,56
Bank of New Zealand 14.12.2029 (Nullkupon)	2.100.000	2.047.500	0,54
Bank of Nova Scotia 2,143% 03.05.2030	4.500.000	4.835.250	1,27
Bank of Nova Scotia 2,000% 02.08.2030	3.000.000	3.186.000	0,84
Bank of Nova Scotia 0,303% 30.07.2031	3.650.000	3.544.150	0,93
Banque Federative du Credit Mutuel 2,730% 11.07.2030	3.900.000	4.251.000	1,12
Banque Federative du Credit Mutuel 2,223% 30.01.2032	5.200.000	5.564.000	1,46
BAWAG PSK Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse 1,960% 26.05.2031			
	2.000.000	2.154.000	0,57
Berlin Hyp 1,510% 31.07.2030	2.200.000	2.263.800	0,60
Berlin Hyp 0,250% 10.03.2031	2.900.000	2.778.200	0,73
BNP Paribas 2,123% 12.01.2032	3.000.000	3.192.000	0,84
BPCE 2,655% 12.06.2030	4.800.000	5.208.000	1,37
BPCE 2,045% 15.03.2032	5.500.000	5.788.750	1,52
Commerzbank 1,988% 09.09.2031	800.000	827.061	0,22
Commonwealth Bank of Australia 0,113% 10.12.2029	2.550.000	2.473.500	0,65
Commonwealth Bank of Australia 26.06.2030 (Nullkupon)	6.450.000	6.872.475	1,81
Commonwealth Bank of Australia 0,158% 08.12.2031	3.370.000	3.226.775	0,85
Compagnie de Financement Foncier 1,838% 18.07.2030	3.000.000	3.195.000	0,84
Compagnie de Financement Foncier 1,350% 24.01.2031	1.500.000	1.562.250	0,41
Compagnie de Financement Foncier 2,500% 24.02.2031	6.800.000	7.541.200	1,98
Credit Agricole 1,843% 17.01.2030	1.500.000	1.566.750	0,41
Credit Agricole 0,410% 18.01.2030	2.100.000	2.027.550	0,53
Credit Agricole 2,541% 03.09.2030	2.000.000	2.175.000	0,57
Credit Agricole 0,250% 10.03.2031	2.650.000	2.532.075	0,67
Credit Agricole 1,878% 07.06.2032	2.500.000	2.631.250	0,69
Credit Agricole 2,050% 07.03.2034	4.400.000	4.703.600	1,24
DZ Bank 3,845% 17.08.2032	3.400.000	3.719.600	0,98
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 1,420% 18.04.2030	3.000.000	3.100.500	0,82
Hypo Vorarlberg Bank 0,125% 27.03.2030	3.100.000	2.943.450	0,77
Hypo Vorarlberg Bank 1,875% 13.09.2030	3.000.000	3.211.500	0,84
La Banque Postale 2,828% 12.07.2030	4.000.000	4.306.000	1,13
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 4,243% 25.07.2033	1.500.000	1.720.500	0,45
Muenchener Hypothekenbank 0,125% 05.10.2029	500.000	487.966	0,13
Muenchener Hypothekenbank 1,875% 07.05.2030	4.200.000	4.475.100	1,18
Muenchener Hypothekenbank 0,250% 10.05.2030	3.650.000	3.571.525	0,94
Muenchener Hypothekenbank 0,200% 03.03.2031	2.100.000	1.985.550	0,52
Muenchener Hypothekenbank 0,200% 18.06.2031	5.000.000	4.847.500	1,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Banken (48,32%) (Fortsetzung)			
Muenchener Hypothekenbank 0,200% 27.10.2031	1.000.000	962.000	0,25
Muenchener Hypothekenbank 0,550% 22.11.2032	2.600.000	2.557.100	0,67
Muenchener Hypothekenbank 4,253% 07.06.2033	1.500.000	1.719.000	0,45
National Australia Bank 03.02.2031 (Nullkupon)	1.500.000	1.492.500	0,39
National Australia Bank 1,715% 03.02.2033	2.700.000	2.907.900	0,76
Oesterreichische Kontrollbank 2,875% 25.02.2030	18.200.000	20.520.500	5,39
Royal Bank of Canada 0,200% 22.09.2031	3.000.000	2.877.000	0,76
Societe Generale 2,618% 27.02.2030	3.160.000	3.381.200	0,89
SpareBank 1 Nord Norge 1,308% 28.08.2030	1.500.000	1.529.206	0,40
Toronto-Dominion Bank 1,990% 17.06.2031	4.500.000	4.792.500	1,26
Total Banken		183.812.218	48,32
Kommerzielle Dienstleistungen (0,78%)			
Transurban Queensland Finance 19.11.2031 (Nullkupon)	3.000.000	2.958.000	0,78
Total Kommerzielle Dienstleistungen		2.958.000	0,78
Energie (0,55%)			
Transpower New Zealand 1,348% 21.03.2031	2.000.000	2.083.000	0,55
Total Energie		2.083.000	0,55
Versicherungen (5,36%)			
Metropolitan Life Global Funding I 1,875% 08.04.2031	4.100.000	4.346.000	1,14
New York Life Global Funding 0,125% 23.07.2030	9.900.000	9.499.050	2,50
New York Life Global Funding 1,875% 07.05.2032	6.100.000	6.539.200	1,72
Total Versicherungen		20.384.250	5,36
Immobilien (1,09%)			
Akademiska Hus 0,300% 08.10.2029	3.400.000	3.357.500	0,88
Vonovia 2,000% 26.08.2031	750.000	779.929	0,21
Total Immobilien		4.137.429	1,09
Spareinlagen & Kredite (2,30%)			
Nationwide Building Society 1,520% 17.12.2029	2.350.000	2.434.600	0,64
Nationwide Building Society 2,013% 23.01.2030	3.000.000	3.183.000	0,83
Nationwide Building Society 0,168% 11.07.2031	3.270.000	3.150.645	0,83
Total Spareinlagen & Kredite		8.768.245	2,30
Supranationale Banken (10,05%)			
Asian Development Bank 2,750% 12.02.2030	3.400.000	3.802.900	1,00
Asian Development Bank 1,553% 03.08.2033	2.800.000	3.039.400	0,80
Asian Infrastructure Investment Bank 1,750% 26.06.2030	3.000.000	3.196.500	0,84
Central American Bank for Economic Integration 0,170% 29.09.2031	4.100.000	3.825.300	1,00
Corporacion Andina de Fomento 2,553% 25.10.2029	1.500.000	1.603.500	0,42
Corporacion Andina de Fomento 2,428% 15.02.2030	4.350.000	4.628.835	1,22
European Investment Bank 0,693% 15.10.2032	2.000.000	2.033.898	0,53
European Investment Bank 1,750% 28.06.2033	1.200.000	1.323.600	0,35
European Investment Bank 1,460% 18.07.2033	2.600.000	2.808.000	0,74
Inter-American Development Bank 0,948% 26.07.2032	2.000.000	2.070.000	0,54
International Bank for Reconstruction & Development 1,158% 11.06.2031	3.000.000	3.135.768	0,82
International Bank for Reconstruction & Development 0,740% 16.10.2034	1.000.000	1.013.964	0,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Supranationale Banken (10,05%) (Fortsetzung)			
Nordic Investment Bank 1,153% 02.05.2031	3.000.000	3.144.000	0,83
North American Development Bank 0,550% 27.05.2033	2.700.000	2.613.600	0,69
Total Supranationale Banken		38.239.265	10,05
Telekommunikation (3,55%)			
AT&T 1,875% 04.12.2030	2.500.000	2.667.500	0,70
Deutsche Telekom 0,435% 06.02.2032	4.400.000	4.254.800	1,12
Verizon Communications 0,555% 24.03.2031	4.750.000	4.645.500	1,22
Vodafone Group 0,500% 19.09.2031	2.000.000	1.948.000	0,51
Total Telekommunikation		13.515.800	3,55
Transportwesen (5,73%)			
Deutsche Bahn Finance 0,450% 08.11.2030	3.600.000	3.564.000	0,94
Deutsche Bahn Finance 0,250% 27.10.2031	6.000.000	5.823.000	1,53
Deutsche Bahn Finance 1,950% 21.09.2032	4.500.000	4.925.250	1,29
Deutsche Bahn Finance 0,200% 20.05.2033	6.000.000	5.727.000	1,51
Deutsche Bahn Finance 0,500% 19.06.2034	1.800.000	1.750.491	0,46
Total Transportwesen		21.789.741	5,73
Total Unternehmensanleihen		297.225.517	78,13
Staatsanleihen			
Banken (1,26%)			
BNG Bank 1,688% 19.05.2030	4.500.000	4.776.750	1,26
Total Banken		4.776.750	1,26
Immobilien (1,64%)			
Akademiska Hus 1,680% 20.09.2032	2.300.000	2.474.800	0,65
Akademiska Hus 1,993% 14.03.2033	3.400.000	3.770.600	0,99
Total Immobilien		6.245.400	1,64
Regionale Anleihen (13,16%)			
Agence France Locale 1,478% 20.04.2034	1.600.000	1.671.200	0,44
Kommunekredit 1,625% 12.06.2030	4.000.000	4.250.000	1,12
Kommunekredit 2,875% 13.10.2031	9.100.000	10.533.250	2,77
Province of Manitoba Canada 1,523% 16.05.2034	2.300.000	2.459.850	0,65
Province of New Brunswick Canada 0,200% 07.11.2031	6.950.000	6.706.750	1,76
Province of New Brunswick Canada 0,125% 06.12.2032	2.000.000	1.905.000	0,50
Province of Ontario Canada 0,050% 12.05.2033	4.250.000	4.016.250	1,05
Province of Quebec Canada 0,030% 18.06.2031	3.000.000	2.880.000	0,76
Province of Quebec Canada 2,040% 09.05.2033	6.100.000	6.755.750	1,77
Province of Quebec Canada 1,368% 26.04.2034	4.500.000	4.747.500	1,25
Province of Saskatchewan Canada 0,525% 01.03.2032	1.000.000	994.500	0,26
Province of Saskatchewan Canada 1,315% 02.05.2034	3.000.000	3.148.500	0,83
Total Regionale Anleihen		50.068.550	13,16
Staatsanleihen (5,02%)			
Auckland Council 2,005% 18.10.2032	1.000.000	1.098.500	0,29
Caisse des Depots et Consignations 1,750% 28.11.2029	2.200.000	2.314.400	0,61
Caisse des Depots et Consignations 1,750% 24.02.2031	1.000.000	1.059.500	0,28
Kommunalbanken 1,180% 02.05.2031	3.000.000	3.121.500	0,82
Korea Housing Finance 1,845% 01.02.2030	2.600.000	2.730.177	0,71

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in CHF	% des Nettovermögens
Staatsanleihen (5,02%) (Fortsetzung)			
Slovakia Government International Bond 1,915% 10.05.2034	5.700.000	6.090.450	1,60
Svensk Exportkredit 1,713% 17.01.2030	2.550.000	2.704.275	0,71
Anleihen Staatsanleihen		19.118.802	5,02
Total Staatsanleihen		80.209.502	21,08
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 361.184.844 CHF)			
		377.435.019	99,21
Sonstige Nettovermögenswerte		3.002.305	0,79
TOTAL NETTOVERMÖGEN		380.437.324	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Supranationale Banken (98,99%)			
African Development Bank 0,875% 23.03.2026	8.800.000	8.431.764	2,33
African Development Bank 0,875% 22.07.2026	6.625.000	6.282.222	1,74
African Development Bank 4,625% 04.01.2027	9.568.000	9.609.753	2,66
African Development Bank 4,125% 25.02.2027	8.000.000	7.956.453	2,20
African Development Bank 4,375% 03.11.2027	9.050.000	9.044.906	2,50
African Development Bank 4,375% 14.03.2028	6.425.000	6.417.291	1,77
African Development Bank 3,500% 18.09.2029	9.000.000	8.636.128	2,39
Asian Development Bank 4,250% 09.01.2026	4.100.000	4.092.936	1,13
Asian Development Bank 0,500% 04.02.2026	7.450.000	7.142.407	1,97
Asian Development Bank 1,000% 14.04.2026	9.450.000	9.055.533	2,50
Asian Development Bank 2,000% 24.04.2026	1.700.000	1.648.913	0,46
Asian Development Bank 4,875% 21.05.2026	7.500.000	7.549.389	2,09
Asian Development Bank 1,750% 14.08.2026	650.000	623.923	0,17
Asian Development Bank 2,625% 12.01.2027	1.200.000	1.159.195	0,32
Asian Development Bank 4,125% 12.01.2027	5.800.000	5.781.270	1,60
Asian Development Bank 1,500% 20.01.2027	6.175.000	5.831.442	1,61
Asian Development Bank 3,125% 20.08.2027	8.900.000	8.621.067	2,38
Asian Development Bank 2,500% 02.11.2027	1.850.000	1.758.159	0,49
Asian Development Bank 2,750% 19.01.2028	2.950.000	2.813.859	0,78
Asian Development Bank 3,750% 25.04.2028	6.950.000	6.814.792	1,88
Asian Development Bank 1,250% 09.06.2028	2.100.000	1.891.750	0,52
Asian Development Bank 4,500% 25.08.2028	6.450.000	6.480.587	1,79
Asian Development Bank 3,125% 26.09.2028	2.500.000	2.394.001	0,66
Asian Development Bank 4,375% 06.03.2029	5.050.000	5.033.764	1,39
Asian Development Bank 1,875% 15.03.2029	3.000.000	2.704.527	0,75
Asian Development Bank 3,625% 28.08.2029	8.500.000	8.202.921	2,27
European Bank for Reconstruction & Development 0,500% 25.11.2025	2.975.000	2.871.324	0,79
European Bank for Reconstruction & Development 0,500% 28.01.2026	6.900.000	6.615.142	1,83
European Bank for Reconstruction & Development 4,375% 09.03.2028	12.650.000	12.641.478	3,49
European Bank for Reconstruction & Development 4,125% 25.01.2029	10.900.000	10.769.482	2,98
Inter American Development Bank 4,125% 15.02.2029	12.000.000	11.853.105	3,27
Inter-American Development Bank 0,875% 20.04.2026	9.725.000	9.299.201	2,57
Inter-American Development Bank 4,500% 15.05.2026	10.250.000	10.264.642	2,84
Inter-American Development Bank 2,000% 02.06.2026	2.800.000	2.708.615	0,75
Inter-American Development Bank 2,000% 23.07.2026	3.920.000	3.781.920	1,04
Inter-American Development Bank 1,500% 13.01.2027	9.200.000	8.688.699	2,40
Inter-American Development Bank 4,375% 01.02.2027	3.300.000	3.298.579	0,91
Inter-American Development Bank 2,375% 07.07.2027	7.575.000	7.215.967	1,99
Inter-American Development Bank 0,625% 16.09.2027	2.775.000	2.513.807	0,69
Inter-American Development Bank 4,000% 12.01.2028	6.175.000	6.106.528	1,69
Inter-American Development Bank 1,125% 20.07.2028	7.375.000	6.596.231	1,82
Inter-American Development Bank 3,125% 18.09.2028	5.475.000	5.237.555	1,45
Inter-American Development Bank 2,250% 18.06.2029	7.000.000	6.378.574	1,76
Inter-American Development Bank 3,500% 14.09.2029	5.500.000	5.274.938	1,46
International Bank for Reconstruction & Development 4,750% 10.04.2026	5.100.000	5.120.103	1,41
International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 15.07.2026	2.500.000	2.371.427	0,65
International Bank for Reconstruction & Development 4,000% 27.08.2026	1.000.000	994.609	0,27

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Supranationale Banken (98,99%) (Fortsetzung)			
International Bank for Reconstruction & Development 1,875% 27.10.2026	2.000.000	1.913.407	0,53
International Bank for Reconstruction & Development 3,125% 15.06.2027	5.900.000	5.730.840	1,58
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 22.11.2027	3.850.000	3.657.297	1,01
International Bank for Reconstruction & Development 0,750% 24.11.2027	4.075.000	3.679.167	1,02
International Bank for Reconstruction & Development 1,375% 20.04.2028	8.150.000	7.403.956	2,05
International Bank for Reconstruction & Development 3,500% 12.07.2028	6.575.000	6.387.102	1,76
International Bank for Reconstruction & Development 4,625% 01.08.2028	4.700.000	4.730.500	1,31
International Bank for Reconstruction & Development 1,125% 13.09.2028	7.550.000	6.695.260	1,85
International Bank for Reconstruction & Development 3,625% 21.09.2029	4.000.000	3.858.073	1,07
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 16.10.2029	7.555.000	7.361.338	2,03
International Bank for Reconstruction & Development 1,750% 23.10.2029	2.000.000	1.767.701	0,49
International Development Association 0,875% 28.04.2026	3.100.000	2.958.464	0,82
International Development Association 0,750% 10.06.2027	550.000	503.842	0,14
International Development Association 4,875% 01.11.2028	4.000.000	4.060.663	1,12
International Development Association 4,375% 11.06.2029	5.778.000	5.744.386	1,59
International Development Association 4,375% 27.11.2029	3.500.000	3.480.706	0,96
International Finance 2,125% 07.04.2026	1.700.000	1.650.933	0,46
International Finance 0,750% 08.10.2026	1.725.000	1.620.844	0,45
International Finance 4,375% 15.01.2027	3.475.000	3.472.885	0,96
International Finance 4,500% 13.07.2028	2.675.000	2.685.946	0,74
International Finance 4,250% 02.07.2029	2.320.000	2.300.292	0,64
Total Supranationale Banken		358.244.480	98,99
Total Unternehmensanleihen		358.244.480	98,99
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 359.070.117 USD)		358.244.480	98,99
Sonstige Nettovermögenswerte		3.658.392	1,01
TOTAL NETTOVERMÖGEN		361.902.872	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Supranationale Banken (98,92%)			
Asian Development Bank 4,375% 06.03.2029	500.000	498.392	0,10
Asian Development Bank 1,875% 15.03.2029	250.000	225.377	0,04
Asian Development Bank 1,750% 19.09.2029	375.000	332.063	0,06
Asian Development Bank 1,875% 24.01.2030	17.435.000	15.394.568	2,96
Asian Development Bank 0,750% 08.10.2030	12.582.000	10.204.034	1,96
Asian Development Bank 1,500% 04.03.2031	22.800.000	19.059.836	3,67
Asian Development Bank 3,125% 27.04.2032	14.000.000	12.722.004	2,45
Asian Development Bank 3,875% 28.09.2032	17.774.000	16.921.168	3,26
Asian Development Bank 4,000% 12.01.2033	27.000.000	25.846.096	4,97
Asian Development Bank 3,875% 14.06.2033	27.750.000	26.255.092	5,05
Asian Development Bank 4,125% 12.01.2034	27.700.000	26.559.040	5,11
European Bank for Reconstruction & Development 4,250% 13.03.2034	52.100.000	50.325.707	9,69
Inter American Development Bank 4,125% 15.02.2029	300.000	296.328	0,06
Inter-American Development Bank 2,250% 18.06.2029	500.000	455.612	0,09
Inter-American Development Bank 3,500% 14.09.2029	225.000	215.793	0,04
Inter-American Development Bank 1,125% 13.01.2031	52.450.000	42.979.751	8,27
Inter-American Development Bank 3,625% 17.09.2031	27.450.000	25.932.888	4,99
Inter-American Development Bank 3,500% 12.04.2033	28.500.000	26.219.100	5,05
Inter-American Development Bank 4,500% 13.09.2033	25.625.000	25.294.630	4,87
Inter-American Development Bank 4,375% 17.07.2034	33.500.000	32.651.663	6,28
International Bank for Reconstruction & Development 3,625% 21.09.2029	225.000	217.017	0,04
International Bank for Reconstruction & Development 1,750% 23.10.2029	200.000	176.770	0,03
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 14.02.2030	13.000.000	12.644.455	2,43
International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 14.05.2030	20.100.000	16.652.207	3,21
International Bank for Reconstruction & Development 4,000% 25.07.2030	13.400.000	13.060.072	2,51
International Bank for Reconstruction & Development 0,750% 26.08.2030	10.000.000	8.141.813	1,57
International Bank for Reconstruction & Development 4,000% 10.01.2031	20.300.000	19.689.478	3,79
International Bank for Reconstruction & Development 1,250% 10.02.2031	15.450.000	12.711.189	2,45
International Bank for Reconstruction & Development 4,500% 10.04.2031	12.099.000	12.055.372	2,32
International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 03.11.2031	20.100.000	16.623.979	3,20
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 29.03.2032	4.000.000	3.484.644	0,67
International Bank for Reconstruction & Development 4,750% 14.11.2033	11.857.000	11.902.726	2,29
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 28.08.2034	10.450.000	9.792.993	1,88
International Development Association 1,000% 03.12.2030	7.500.000	6.132.435	1,18
International Development Association 3,750% 12.09.2031	9.585.000	9.086.309	1,75
International Finance 0,750% 27.08.2030	4.000.000	3.257.958	0,63
Total Supranationale Banken		514.018.559	98,92
Total Unternehmensanleihen		514.018.559	98,92
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 523.193.336 USD)		514.018.559	98,92
Sonstige Nettovermögenswerte		5.616.890	1,08
TOTAL NETTOVERMÖGEN		519.635.449	100,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
869.723 EUR	911.707 USD	Morgan Stanley	3. Januar 2025	-11.108	0,00
489.519 EUR	518.321 USD	Morgan Stanley	3. Januar 2025	-11.425	0,00
2.903 EUR	3.050 USD	Morgan Stanley	3. Januar 2025	-44	0,00
25.554.224 EUR	26.831.833 USD	Morgan Stanley	3. Januar 2025	-370.433	-0,07
27.692.558 USD	26.676.452 EUR	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	69.091	0,01
26.071.011 EUR	27.098.600 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	-67.677	-0,02
Total Devisenterminkontrakte				-391.596	-0,08

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

Aufstellung des Wertpapierbestandes per 31. Dezember 2024 (ausgedrückt in USD)

An einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen			
Supranationale Banken (99,19%)			
African Development Bank 0,875% 23.03.2026	39.840.000	38.172.895	1,99
African Development Bank 0,875% 22.07.2026	49.750.000	47.175.935	2,46
African Development Bank 4,625% 04.01.2027	40.500.000	40.676.733	2,12
African Development Bank 4,125% 25.02.2027	38.000.000	37.793.154	1,97
African Development Bank 4,375% 03.11.2027	36.540.000	36.519.434	1,90
African Development Bank 4,375% 14.03.2028	46.500.000	46.444.209	2,42
African Development Bank 3,500% 18.09.2029	41.000.000	39.342.360	2,05
Asian Development Bank 4,250% 09.01.2026	23.500.000	23.459.513	1,22
Asian Development Bank 0,500% 04.02.2026	33.000.000	31.637.507	1,65
Asian Development Bank 1,000% 14.04.2026	36.250.000	34.736.832	1,81
Asian Development Bank 2,000% 24.04.2026	7.079.000	6.866.266	0,36
Asian Development Bank 4,875% 21.05.2026	26.500.000	26.674.509	1,39
Asian Development Bank 1,750% 14.08.2026	3.699.000	3.550.601	0,19
Asian Development Bank 2,625% 12.01.2027	8.190.000	7.911.508	0,41
Asian Development Bank 4,125% 12.01.2027	20.885.000	20.817.556	1,09
Asian Development Bank 1,500% 20.01.2027	27.000.000	25.497.801	1,33
Asian Development Bank 2,375% 10.08.2027	4.790.000	4.556.009	0,24
Asian Development Bank 3,125% 20.08.2027	32.500.000	31.481.424	1,64
Asian Development Bank 2,500% 02.11.2027	11.623.000	11.045.988	0,58
Asian Development Bank 2,750% 19.01.2028	12.500.000	11.923.130	0,62
Asian Development Bank 3,750% 25.04.2028	23.850.000	23.386.011	1,22
Asian Development Bank 1,250% 09.06.2028	12.450.000	11.215.377	0,58
Asian Development Bank 4,500% 25.08.2028	30.500.000	30.644.636	1,60
Asian Development Bank 3,125% 26.09.2028	4.250.000	4.069.802	0,21
Asian Development Bank 4,375% 06.03.2029	26.000.000	25.916.411	1,35
Asian Development Bank 1,875% 15.03.2029	13.500.000	12.170.371	0,63
Asian Development Bank 3,625% 28.08.2029	28.200.000	27.214.396	1,42
Asian Development Bank 1,750% 19.09.2029	14.325.000	12.684.797	0,66
Asian Development Bank 1,875% 24.01.2030	13.970.000	12.335.079	0,64
Asian Development Bank 0,750% 08.10.2030	7.000.000	5.677.018	0,30
Asian Development Bank 1,500% 04.03.2031	14.500.000	12.121.387	0,63
Asian Development Bank 3,125% 27.04.2032	8.000.000	7.269.717	0,38
Asian Development Bank 3,875% 28.09.2032	9.600.000	9.139.373	0,48
Asian Development Bank 4,000% 12.01.2033	14.000.000	13.401.679	0,70
Asian Development Bank 3,875% 14.06.2033	14.000.000	13.245.812	0,69
Asian Development Bank 4,125% 12.01.2034	14.750.000	14.142.449	0,74
European Bank for Reconstruction & Development 0,500% 25.11.2025	10.000.000	9.651.508	0,50
European Bank for Reconstruction & Development 0,500% 28.01.2026	52.500.000	50.332.604	2,62
European Bank for Reconstruction & Development 4,375% 09.03.2028	63.850.000	63.806.988	3,33
European Bank for Reconstruction & Development 4,125% 25.01.2029	48.000.000	47.425.241	2,47
European Bank for Reconstruction & Development 4,250% 13.03.2034	21.000.000	20.284.834	1,06
Inter American Development Bank 4,125% 15.02.2029	39.500.000	39.016.470	2,03
Inter-American Development Bank 0,875% 20.04.2026	35.500.000	33.945.671	1,77
Inter-American Development Bank 4,500% 15.05.2026	30.000.000	30.042.856	1,57
Inter-American Development Bank 2,000% 02.06.2026	23.400.000	22.636.279	1,18
Inter-American Development Bank 2,000% 23.07.2026	15.000.000	14.471.631	0,75
Inter-American Development Bank 1,500% 13.01.2027	34.075.000	32.181.242	1,68

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Supranationale Banken (99,19%) (Fortsetzung)			
Inter-American Development Bank 4,375% 01.02.2027	14.617.000	14.610.705	0,76
Inter-American Development Bank 2,375% 07.07.2027	24.500.000	23.338.770	1,22
Inter-American Development Bank 0,625% 16.09.2027	14.500.000	13.135.206	0,68
Inter-American Development Bank 4,000% 12.01.2028	20.000.000	19.778.228	1,03
Inter-American Development Bank 1,125% 20.07.2028	30.550.000	27.324.047	1,42
Inter-American Development Bank 3,125% 18.09.2028	28.850.000	27.598.807	1,44
Inter-American Development Bank 2,250% 18.06.2029	28.510.000	25.979.022	1,35
Inter-American Development Bank 3,500% 14.09.2029	31.425.000	30.139.077	1,57
Inter-American Development Bank 1,125% 13.01.2031	38.800.000	31.794.363	1,66
Inter-American Development Bank 3,625% 17.09.2031	17.000.000	16.060.441	0,84
Inter-American Development Bank 3,500% 12.04.2033	22.000.000	20.239.305	1,06
Inter-American Development Bank 4,500% 13.09.2033	19.000.000	18.755.043	0,98
Inter-American Development Bank 4,375% 17.07.2034	25.125.000	24.488.747	1,28
Inter-American Development Bank 3,875% 28.10.2041	5.350.000	4.635.905	0,24
Inter-American Development Bank 3,200% 07.08.2042	4.050.000	3.175.345	0,17
Inter-American Development Bank 4,375% 24.01.2044	5.550.000	5.072.774	0,26
International Bank for Reconstruction & Development 3,125% 20.11.2025	2.000.000	1.976.853	0,10
International Bank for Reconstruction & Development 4,750% 10.04.2026	4.500.000	4.517.738	0,24
International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 15.07.2026	11.796.000	11.189.342	0,58
International Bank for Reconstruction & Development 4,000% 27.08.2026	9.215.000	9.165.324	0,48
International Bank for Reconstruction & Development 1,875% 27.10.2026	7.100.000	6.792.594	0,35
International Bank for Reconstruction & Development 3,125% 15.06.2027	18.000.000	17.483.919	0,91
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 22.11.2027	7.381.000	7.011.560	0,37
International Bank for Reconstruction & Development 0,750% 24.11.2027	23.478.000	21.197.418	1,11
International Bank for Reconstruction & Development 1,375% 20.04.2028	21.853.000	19.852.596	1,04
International Bank for Reconstruction & Development 3,500% 12.07.2028	21.935.000	21.308.150	1,11
International Bank for Reconstruction & Development 4,625% 01.08.2028	14.500.000	14.594.096	0,76
International Bank for Reconstruction & Development 1,125% 13.09.2028	24.250.000	21.504.644	1,12
International Bank for Reconstruction & Development 3,625% 21.09.2029	12.350.000	11.911.801	0,62
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 16.10.2029	21.890.000	21.328.881	1,11
International Bank for Reconstruction & Development 1,750% 23.10.2029	10.500.000	9.280.429	0,48
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 14.02.2030	23.500.000	22.857.285	1,19
International Bank for Reconstruction & Development 0,875% 14.05.2030	19.500.000	16.155.126	0,84
International Bank for Reconstruction & Development 4,000% 25.07.2030	15.400.000	15.009.337	0,78
International Bank for Reconstruction & Development 0,750% 26.08.2030	12.500.000	10.177.266	0,53
International Bank for Reconstruction & Development 4,000% 10.01.2031	22.676.000	21.994.020	1,15
International Bank for Reconstruction & Development 1,250% 10.02.2031	16.250.000	13.369.374	0,70
International Bank for Reconstruction & Development 4,500% 10.04.2031	13.545.000	13.496.158	0,70
International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 03.11.2031	22.000.000	18.195.400	0,95
International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 29.03.2032	12.500.000	10.889.511	0,57
International Bank for Reconstruction & Development 4,750% 14.11.2033	13.000.000	13.050.134	0,68
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 28.08.2034	15.510.000	14.534.864	0,76
International Development Association 0,875% 28.04.2026	8.500.000	8.111.918	0,42
International Development Association 0,750% 10.06.2027	3.500.000	3.206.270	0,17
International Development Association 4,875% 01.11.2028	11.100.000	11.268.339	0,59
International Development Association 4,375% 11.06.2029	18.332.000	18.225.353	0,95
International Development Association 1,000% 03.12.2030	9.050.000	7.399.805	0,39
International Development Association 3,750% 12.09.2031	11.665.000	11.058.090	0,58
International Finance 0,375% 16.07.2025	3.750.000	3.669.143	0,19

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Beschreibung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Supranationale Banken (99,19%) (Fortsetzung)			
International Finance 2,125% 07.04.2026	5.300.000	5.147.026	0,27
International Finance 0,750% 08.10.2026	7.000.000	6.577.337	0,34
International Finance 4,375% 15.01.2027	6.250.000	6.246.196	0,33
International Finance 4,500% 13.07.2028	13.400.000	13.454.832	0,70
International Finance 4,250% 02.07.2029	6.090.000	6.038.267	0,31
International Finance 0,750% 27.08.2030	2.964.000	2.414.147	0,13
Total Supranationale Banken		1.902.499.331	99,19
Total Unternehmensanleihen		1.902.499.331	99,19
TOTAL FINANZANLAGEN (Einstandswert 1.969.311.861 USD)			
		1.902.499.331	99,19
Sonstige Nettovermögenswerte		15.601.080	0,81
TOTAL NETTOVERMÖGEN		1.918.100.411	100,00

Devisenterminkontrakte

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
3.757.519 AUD	2.440.685 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-114.217	-0,01
12.863 AUD	8.330 USD	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-365	0,00
214.355.508 CHF	244.352.461 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.822.245	-0,41
445.048 CHF	503.081 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.994	0,00
737.399 CHF	835.603 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-21.922	0,00
459.946 CHF	513.018 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-5.492	0,00
3.145.743 CHF	3.521.308 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-50.143	0,00
565.933 EUR	596.621 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.598	0,00
567.263 EUR	594.632 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.231	0,00
511.086 EUR	541.131 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.901	0,00
492.432 EUR	521.380 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-11.467	0,00
719.390.851 EUR	761.680.962 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-16.751.701	-0,88
1.029.194 EUR	1.078.952 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-13.222	0,00
1.518.293 EUR	1.591.698 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-19.505	0,00
2.652.904 EUR	2.787.573 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	-40.490	0,00
508.387 EUR	535.377 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.941	0,00
504.390 EUR	531.167 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-8.871	0,00
6.464.467 EUR	6.807.652 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-113.697	-0,01
621.708 EUR	654.713 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.935	0,00
2.690.022 EUR	2.847.386 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-61.868	0,00
1.876.535 EUR	1.986.310 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-43.158	0,00
2.241.680 EUR	2.372.816 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-51.556	0,00
2.087.364 EUR	2.194.852 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-33.387	0,00
631.373 EUR	663.885 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-10.099	0,00
483.769 EUR	506.949 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.006	0,00
566.431 EUR	593.572 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.033	0,00
1.227.243 EUR	1.276.819 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-6.010	0,00
136.399.555 GBP	172.928.038 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.101.247	-0,11
478.204 GBP	604.451 USD	Westpac Banking Corporation	3. Januar 2025	-5.548	0,00
584.396 GBP	744.470 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-12.572	0,00
465.253 GBP	590.404 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-7.722	0,00
538.277 GBP	675.373 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-1.235	0,00
425.187 GBP	534.858 USD	State Street Bank London	3. Januar 2025	-2.354	0,00
941.043 USD	832.488 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	22.435	0,00

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Käufe	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung USD	% des Nettovermögens
535.676 USD	472.597 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	14.190	0,00
746.490 USD	656.891 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	21.645	0,00
1.279.196 USD	1.142.764 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	18.216	0,00
2.331.090 USD	2.100.284 CHF	State Street Bank London	3. Januar 2025	13.535	0,00
509.117 USD	490.252 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	1.461	0,00
1.247.107 USD	1.196.254 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	8.386	0,00
2.078.512 USD	1.993.757 EUR	State Street Bank London	3. Januar 2025	13.976	0,00
771.162.445 USD	742.866.153 EUR	Barclays Bank Plc Wholesale	3. Januar 2025	1.924.508	0,10
169.298.146 USD	135.326.900 GBP	HSBC Bank Plc	3. Januar 2025	-185.251	-0,01
534.502 USD	421.596 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	6.495	0,00
529.599 USD	418.321 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	5.694	0,00
1.978.605 USD	1.551.060 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	36.058	0,00
660.976 USD	518.855 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	11.162	0,00
819.447 USD	645.766 GBP	State Street Bank London	3. Januar 2025	10.690	0,00
3.737.284 AUD	2.323.358 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	-9.314	0,00
211.405.622 CHF	234.020.161 USD	State Street Bank London	4. Februar 2025	20.122	0,00
735.592.909 EUR	764.604.473 USD	Barclays Bank Plc Wholesale	4. Februar 2025	-1.927.673	-0,10
134.248.985 GBP	167.904.936 USD	HSBC Bank Plc	4. Februar 2025	183.046	0,01
Total Devisenterminkontrakte				-27.195.351	-1,42

Der beiliegende Anhang bildet einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

Anhang zum Abschluss

Anmerkung 1 Beschreibung des Fonds

UBS (Lux) Fund Solutions, ehemals UBS ETF, (die „Gesellschaft“) wurde im Großherzogtum Luxemburg am 7. September 2001 unter dem ursprünglichen Namen „Fresco“ als offene Investmentgesellschaft („Société d'Investissement à Capital Variable“) für eine unbestimmte Zeit gegründet. Die Gesellschaft unterliegt dem luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in geänderter Fassung und Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in geänderter Fassung. Dementsprechend wurden sämtliche Teilfonds für eine unbegrenzte Dauer gegründet. Der Hauptgeschäftssitz der Gesellschaft ist 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Die Gesellschaft hat UBS Management (Europe) S.A. per 1. Juli 2012 dazu bestellt, als ihre Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu handeln.

Die ursprüngliche Satzung der Gesellschaft (die „Satzung“) wurde im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations („Mémorial“) vom 11. Oktober 2001 veröffentlicht. Die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft vom 29. November 2004, welche die Namensänderung der Gesellschaft in UBS ETF beschlossen hat, wurde am 23. Dezember 2004 im Mémorial veröffentlicht. Außerdem wurde die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der außerordentlichen Hauptversammlung vom 27. Dezember 2005, welche die Anpassung der Gesellschaft an die Voraussetzungen der geänderten Richtlinie des Europäischen Rates 85/611/EWG beschlossen hat, am 30. Januar 2006 im Mémorial veröffentlicht. Schließlich wurde die notarielle Urkunde über die Satzungsänderung, inklusive des Protokolls der außerordentlichen Hauptversammlung vom 18. Januar 2016, welche beschlossen hat, nur noch die Ausgabe von Namensaktien zu gestatten, am 7. April 2016 im Mémorial veröffentlicht. Alle Inhaberaktien wurden per 8. Februar 2016 in Namensaktien umgewandelt. Die geänderte Satzung wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt. Am 7. April 2021 wurde eine außerordentliche Versammlung abgehalten, bei der die Satzung der Gesellschaft geändert wurde, um unter anderem darin enthaltene überholte Verweise auf Gesetze und Vorschriften zu aktualisieren und den Namen der Gesellschaft von „UBS ETF“ in „UBS (Lux) Fund Solutions“ zu ändern. Die Satzung wurde am 30. April 2021 im Mémorial veröffentlicht. Am 22. Dezember 2023 wurde eine außerordentliche Versammlung der Aktionäre abgehalten, bei der die Satzung der Gesellschaft geändert wurde, um unter anderem darin enthaltene überholte Verweise auf Gesetze und Vorschriften zu aktualisieren. Die Satzung wurde am 23. Januar 2024 im Mémorial veröffentlicht.

Die Gesellschaft wurde mit dem Ziel gegründet, Anlegern Gelegenheit zum Erwerb von Aktien an Teilfonds der Gesellschaft zu geben, deren Anlageziel es ist, einen bestimmten Index nachzubilden. Jeder Teilfonds hat das Ziel, vor Kosten den Preis und die Performance des betreffenden Index zu erreichen oder nachzubilden, indem er ein Portfolio von übertragbaren Wertpapieren hält, das alle oder annähernd alle Indextitel des zu Grunde liegenden Index umfasst.

Die Gesellschaft bezweckt, für jeden ihrer Teilfonds durch Zulassung ihrer Aktien an einer oder mehreren Notierungsbörsen die Zulassung als so genannter börsengehandelter Fonds („ETF“) zu erreichen. Mit den im Verkaufsprospekt aufgeführten Ausnahmen ist die Zeichnung oder Rücknahme von Aktien in Sachwerten ausschließlich Institutionen vorbehalten, die als berechnigte Teilnehmer qualifiziert sind. Der betreffende Index setzt sich mehrheitlich aus diesen Aktien zusammen. Dank dieser Zeichnungen und Rücknahmen können der Umsatz des Fonds minimiert und die Handelskosten gesenkt werden. Diese berechtigten Teilnehmer bilden einen Sekundärmarkt. Personen, die keine berechtigten Teilnehmer sind, können Aktien eines Teilfonds an einer Notierungsbörse von anderen Anlegern, die als Market Maker oder Broker/Händler tätig sind, kaufen oder verkaufen. Die Preise sollten dabei annähernd dem indikativen Nettoinventarwert je Aktie innerhalb eines Börsentages entsprechen.

Damit die Teilnehmer am Sekundärmarkt Zugang zu einer Echtzeitschätzung des täglichen Nettoinventarwerts je Aktie erhalten, ermittelt eine Berechnungsstelle den indikativen Nettoinventarwert je Aktie innerhalb eines Börsentages.

Bei Index-Teilfonds ist der Verwaltungsrat uneingeschränkt autorisiert, jederzeit Aktien eines beliebigen Teilfonds und einer beliebigen Aktienklasse auszugeben. Unter den im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen können die Aktionäre jederzeit die Rücknahme ihrer Aktien von der Verwaltungsgesellschaft verlangen.

Der Index-Teilfonds muss sein Nettovermögen überwiegend in Aktien, übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Anteile an OGA, Einlagen bei Kreditinstituten, strukturierte Notes, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, andere Vermögenswerte und Derivate, die im Verkaufsprospekt genau beschrieben sind, investieren.

Per 31. Dezember 2024 wurden folgende ETF- und Index-Aktienklassen der folgenden Teilfonds angeboten:

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-acc	12. September 2024
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	25. Juli 2019
EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	29. Oktober 2001

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2015
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2015
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	20. Oktober 2015
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2015
FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	31. Oktober 2001
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	13. Juli 2017
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. Januar 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	27. Februar 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	27. Februar 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	27. Februar 2015
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	30. September 2009
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	2. Oktober 2014
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	27. Februar 2015
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	(USD) A-dis	26. Juli 2019
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	(USD) A-acc	25. August 2023
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	11. Juni 2019
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	4. September 2014
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	18. Juni 2018
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	12. November 2010
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	5. November 2014
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	27. Juni 2018
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	17. Oktober 2011
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	15. Dezember 2017
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	24. November 2015
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	24. November 2015
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	30. April 2020
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	18. August 2011
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	6. Juni 2016
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	12. August 2016
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18. Juni 2020

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	31. Juli 2017
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2017
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	19. September 2002
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	2. Oktober 2014
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	24. Juni 2020
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	24. Juni 2020
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-acc	18. August 2022
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	2. Oktober 2009
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	26. Februar 2021
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	26. Februar 2021
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	21. Juni 2017
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	21. Juni 2017
MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	5. Oktober 2009
MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	4. Juni 2015
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-acc	6. November 2019
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	30. Oktober 2015
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	6. Juni 2016
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	22. Juli 2015
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	6. Juni 2016
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	14. Juli 2017
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18. Juni 2020
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	25. Juni 2020
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	25. Juni 2020
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31. Juli 2017
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	30. Oktober 2001
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	2. Oktober 2014
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	25. Juni 2020
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-acc	29. November 2019
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	2. Oktober 2009
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	2. Juli 2020
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22. August 2011
MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	4. Juni 2015
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	31. Oktober 2013

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18. Juni 2020
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	24. Juni 2020
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	29. Mai 2015
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	29. Mai 2015
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	28. November 2013
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	2. Oktober 2014
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	24. Juni 2020
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	24. Juni 2020
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	(CHF) A-acc	26. Februar 2021
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	30. August 2013
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18. Juni 2020
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	24. Juni 2020
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	15. November 2023
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	18. Oktober 2013
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	2. Oktober 2014
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	24. Juni 2020
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	15. November 2023
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	24. November 2015
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	24. November 2015
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	18. August 2011
MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	29. Oktober 2001
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-A3-acc	30. Januar 2023
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-B-acc	28. Juni 2022
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-X-acc	28. Juni 2022
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	14. Februar 2018
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	19. August 2011

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	25. Juni 2008
Solactive China Technology UCITS ETF	(USD) A-acc	5. März 2021
Solactive China Technology UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	5. März 2021
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-acc	6. Dezember 2024
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	29. November 2013
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	30. Mai 2014
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	31. Oktober 2017
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	31. Oktober 2017
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(JPY) A-acc	3. April 2020
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16. Juni 2023
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	31. Mai 2018
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	30. November 2017
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. November 2017
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	17. Januar 2017
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	5. August 2020
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	24. Juni 2020
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	11. Januar 2022
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31. August 2020

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	31. März 2021
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	31. März 2022
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31. März 2022
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31. März 2022
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	30. August 2019
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	30. September 2015
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. September 2015
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	30. September 2015
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	23. Juli 2015
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	24. Januar 2017
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	8. Juli 2024
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. September 2016
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. September 2016
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	22. November 2016
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	30. September 2016
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31. März 2020
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31. Januar 2019
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	30. September 2016
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	29. Januar 2016
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	2. Februar 2012
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	2. Februar 2012
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	30. September 2016
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. Januar 2015
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31. März 2015
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1. Dezember 2014
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	1. Dezember 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. September 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. Mai 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	31. Oktober 2014
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	30. Mai 2014
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	31. Januar 2018
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31. März 2016
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	29. April 2016
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	29. April 2016
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	29. Januar 2016

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	8. Juni 2023
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	8. Juni 2023
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	31. März 2020
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	6. Juni 2019
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	5. September 2018
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(EUR) A-acc	1. September 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	1. Oktober 2019
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	31. Januar 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	31. März 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to GBR) A-dis	14. Oktober 2020
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	14. Oktober 2020
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-acc	29. September 2023
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28. Februar 2018
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	28. Februar 2018
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	29. November 2019
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBR) A-dis	28. Februar 2018
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	31. Oktober 2017

Teilfonds	Aktienklassen	Erster Handelstag
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	2. August 2019
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28. Februar 2020
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	2. August 2019
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	7. Oktober 2022
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	30. Juli 2013
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	21. November 2023
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	30. Juli 2013
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	(USD) U-X-acc	21. November 2023
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (USD) A-acc	15. November 2024
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	15. November 2024
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	(USD) U-X-acc	21. November 2023
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	8. November 2018
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	8. Juli 2024
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	30. April 2019
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	30. April 2019
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to GBR) A-dis	30. April 2020
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	8. November 2018

Notierung

Die Aktien der einzelnen Teilfonds werden an verschiedenen Börsen notiert und zum Handel zugelassen. Einzelheiten zu den Orten, an denen die Aktien notiert oder zum Handel zugelassen sind, finden Sie auf der offiziellen ETF-Webseite von UBS www.ubs.com/etf.

Anmerkung 2 Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze

A) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde gemäß den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt.

Dieser Jahresbericht wurde auf der Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts der Teilfonds zum 31. Dezember 2024 erstellt. Dieser kann sich von dem zuletzt veröffentlichten NIW für 2024 unterscheiden.

B) Wichtigste Grundsätze für die Bewertung von Anlagen

Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihren letzten verfügbaren Schlusskursen oder, falls es mehrere solche Märkte gibt, anhand ihrer letzten verfügbaren Schlusskurse auf dem wichtigsten Markt für das betreffende Wertpapier bewertet. Im Normalfall wird es sich dabei um dieselben Schlusskurse handeln, welche vom Indexanbieter bei der Berechnung des jeweiligen Teilfonds-Index berücksichtigt werden. Falls jedoch der letzte verfügbare Kurs den marktgerechten Wert der betreffenden Wertpapiere nicht angemessen wiedergibt, wird der Wert dieser Wertpapiere vom Verwaltungsrat in angemessener Weise, nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufspreises festgelegt.

Wertpapiere, die nicht an einer anerkannten Börse notiert oder zum Handel zugelassen sind beziehungsweise nicht an einem sonstigen geregelten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres vermutlichen Verkaufspreises bewertet, der vom Verwaltungsrat nach sorgfältigen Erwägungen und nach Treu und Glauben ermittelt wird.

Der Liquidationswert von Futures, Termingeschäften oder Optionskontrakten, die an Börsen oder sonstigen geregelten Märkten gehandelt werden, richtet sich nach den letzten verfügbaren Abrechnungspreisen dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen die betreffenden Futures, Termingeschäfte oder Optionskontrakte von der Gesellschaft gehandelt werden. Wenn jedoch ein Future oder Optionskontrakt bzw. eine Termingeschäft nicht an dem Tag liquidiert werden kann, an dem das Nettovermögen ermittelt wird, muss als Grundlage für die Ermittlung des Liquidationswerts des betreffenden Kontrakts ein

Wert festgelegt werden, der vom Verwaltungsrat als angemessen und vernünftig erachtet wird.

C) Behandlung von Währungen

Die Bücher und Geschäftspapiere der Teilfonds werden in den Basiswährungen ausgewiesen. Alle jene Aktiva und Passiva eines bestimmten Teilfonds, die nicht in der Basiswährung angegeben sind, werden zu dem Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet, der auf dem maßgeblichen organisierten Markt für den entsprechenden Vermögenswert am Handelstag vor dem Bewertungszeitpunkt gilt.

Zur Erstellung eines gemeinsamen Abschlusses wurden die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, die nicht auf EUR lauten, anhand der folgenden Wechselkurse in EUR umgerechnet:

1 CAD = 0,6715 EUR	1 HKD = 0,1243 EUR
1 CHF = 1,0656 EUR	1 JPY = 0,0061 EUR
1 CNY = 0,1323 EUR	1 SGD = 0,7079 EUR
1 GBP = 1,2095 EUR	1 USD = 0,9657 EUR

D) Wertpapiergeschäfte und Anlageertrag

Der realisierte Nettogewinn oder -verlust aus verkauften oder in Sachwerten ausbezahlten Wertpapieren als Teil des Rücknahmepreises für Aktien wird anhand der Durchschnittskosten festgelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft umfassen sämtliche Aktien, Gratisaktien, Bardividenden und Barausschüttungen, die Forderungen der Gesellschaft darstellen, wenn Informationen hierüber in zumutbarer Weise der Gesellschaft zur Verfügung stehen, sowie alle aufgelaufenen Zinsen auf verzinsliche Wertpapiere im Besitz der Gesellschaft, soweit diese Zinsen nicht bereits im Kapitalbetrag des betreffenden Wertpapiers enthalten oder berücksichtigt sind. Dividenden und Zinserträge fallen nach Abzug der diesbezüglichen Quellensteuer an.

Bei Anleihen, die mit Disagio erworben wurden, werden die Zinserträge bis zur Rückzahlung abgegrenzt und in der Erfolgsrechnung als Wertzuwachs aus Anleihen mit Disagio ausgewiesen. Der aufgelaufene Zinsaufwand für Anleihen, die mit Agio erworben wurden, wird in der Zeile „Abschreibung auf Anleihen“ ausgewiesen.

E) Optionen und Futures-Kontrakte

Zur Gewährleistung eines effizienten Portfoliomanagements kann die Gesellschaft gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospektes Futures-Kontrakte abschließen.

Einschussmargen, die bei Abschluss von Futures-Kontrakten zu leisten sind, sind in den Anzahlungen auf Finanzterminkontrakte in der Vermögensrechnung enthalten. Die nicht realisierte Wertsteigerung oder Wertminderung offener Futures-Kontrakte wird als Differenz zwischen dem Kontraktpreis zum Handelstag und dem aktuellen Tagespreis am letzten Geschäftstag des Berichtsjahrs oder des Berichtszeitraums berechnet. Realisierte Gewinne oder Verluste stellen die Differenz zwischen dem Wert des

Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung oder seines Verfalls dar.

Zur Gewährleistung eines effizienten Portfolio-Managements kann die Gesellschaft ferner gemäß den Bestimmungen im Verkaufsprospekt Optionen kaufen und verkaufen.

Das Risiko in Verbindung mit dem Kauf einer Option besteht darin, dass die Gesellschaft eine Prämie zahlen muss, unabhängig davon, ob die Option ausgeübt wird oder nicht. Zudem trägt die Gesellschaft das Risiko des Prämienverlustes und einer Änderung des Marktwertes, sollte die Gegenpartei den Vertrag nicht erfüllen. Kauf- und Verkaufsoptionen werden auf dieselbe Weise wie Wertpapiere aus dem Portfolio ausgewiesen. Die Kosten für Wertpapiere, die nach Ausübung von Kaufoptionen erworben werden, erhöhen sich um die bezahlte Prämie. Die Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren nach Ausübung von Verkaufsoptionen verringern sich um den Betrag der gezahlten Prämie.

Wenn die Gesellschaft eine Option verkauft, wird die Prämie, welche die Gesellschaft dafür erhält, als Verbindlichkeit verbucht und anschließend an den aktuellen Marktpreis der verkauften Option angepasst. Prämien, welche die Gesellschaft aus dem Verkauf von Optionen, die ohne Ausübung am Ablaufstichtag verfallen, erhält, werden als realisierte Gewinne aus Optionsgeschäften verbucht. Die Differenz zwischen der Prämie und dem Betrag, der für den Kauf zur Glattstellung einer bestehenden Verkaufstransaktion bezahlt wird, inklusive der Courtagen, wird ebenfalls als realisierter Gewinn ausgewiesen beziehungsweise, wenn die Prämie geringer ist als der für die Verkaufstransaktion bezahlte Betrag, als realisierter Verlust.

Bei Ausübung einer verkauften Kaufoption wird die Prämie den Erlösen aus dem Verkauf des zu Grunde liegenden Wertpapiers zugeschlagen, wobei sich für die Gesellschaft ein Gewinn oder Verlust ergibt.

Bei Ausübung einer verkauften Verkaufsoption verringert die Prämie die Kosten für die von der Gesellschaft gekauften Wertpapiere.

Mit dem Verkauf gedeckter Optionen trägt die Gesellschaft das Marktrisiko einer nachteiligen Preisänderung des der verkauften Option zugrunde liegenden Wertpapiers. Die Ausübung einer von der Gesellschaft verkauften Option kann dazu führen, dass die Gesellschaft ein Wertpapier zu einem vom aktuellen Marktwert abweichenden Preis kaufen oder verkaufen muss. Die Verluste aus verkauften Indexoptionen können unbegrenzt sein.

Per 31. Dezember 2024 hatte die Gesellschaft keine offenen Optionskontrakte und hielt gemäß der Aufstellung des Wertpapierbestandes offene Futures-Kontrakte.

F) Devisenterminkontrakte

Wie im Verkaufsprospekt festgehalten, ist jeder Teilfonds berechtigt, zur Absicherung gegen nachteilige Wechselkursschwankungen seiner Basiswährung Devisenterminkontrakte abzuschließen. Jeder Teilfonds kann Kontrakte zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Fremdwährung zu einem festen Preis in der Zukunft als Hedge oder Cross Hedge abschließen, um damit spezifische Transaktionen oder Positionen aus dem Portfolio abzusichern.

Die Gesamtkapitalbeträge werden in der Vermögensrechnung netto ausgewiesen, wenn ein Teilfonds den Kontrakt vor Lieferung erfüllen will. Alle Verpflichtungen werden in Anwendung geltender Umrechnungskurse zu Marktpreisen errechnet und allfällige nicht realisierte Gewinne oder Verluste im Abschluss jedes Teilfonds ausgewiesen.

Jeder Teilfonds / jede Aktienklasse verbucht die realisierten Gewinne oder Verluste zu dem Zeitpunkt, zu dem der Devisenterminkontrakt durch Abschluss eines Glattstellungsgeschäfts verrechnet wird oder durch Lieferung der Währung erlischt. Mit dem Abschluss solcher Kontrakte sind unter Umständen sowohl durch die potenzielle Unfähigkeit einer der Gegenparteien, die Kontraktbedingungen zu erfüllen, als auch durch unvorhersehbare Wechselkursschwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung Risiken verbunden.

Per 31. Dezember 2024 hatte die Gesellschaft gemäß der Aufstellung des Wertpapierbestandes keine offenen Devisenterminkontrakte.

G) Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann in Swapgeschäfte eintreten, bei denen die Gesellschaft und die Gegenpartei sich auf den Austausch der generierten Gewinne aus einem Wertpapier, Instrument, Korb oder Index gegen die generierten Gewinne aus einem anderen Wertpapier, Instrument, Korb oder Index einigen. Die Zahlungen der Gesellschaft an die Gegenpartei und umgekehrt sind auf der Basis eines bestimmten Wertpapiers, Indexes oder Instruments und auf einen vereinbarten nominalen Betrag berechnet. Die entsprechenden Indizes können, müssen aber nicht folgende Positionen einschließen: Währungen, feste Zinssätze, Preise und Gesamterträge aus Zinssatzindizes, Rentenindizes und Aktienindizes.

Die offene Verpflichtung aus einem Swapgeschäft entspricht der Nettoposition des Kontrakts, bewertet zu täglichen Marktpreisen.

Per 31. Dezember 2024 hatte die Gesellschaft keine offenen Swapkontrakte.

H) Teilfondsübergreifende Anlagen

Per 31. Dezember 2024 hatte die Gesellschaft keine teilfondsübergreifenden Anlagen.

Anmerkung 3 Vereinbarungen

Grundsätzlich und soweit im Verkaufsprospekt nicht anders angegeben, zahlt jeder Teilfonds für jede Aktienklasse eine Managementgebühr, die für die verschiedenen Aktienklassen des Teilfonds unterschiedlich sein kann. Die Managementgebühr wird von der Gesellschaft nach Abzug etwaiger Gebühren an die Vertriebsstelle auf die Teilfonds aufgeteilt und über die Verwahrstelle an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt aus ihren Gebühren die Verwaltungsstelle der Gesellschaft und den Portfoliomanager, die jeweils Dienstleister sind. Etwaige Gebühren für die Vertriebsstelle werden von der Gesellschaft direkt an die Vertriebsstellen gezahlt.

Die Managementgebühr wird als Pauschalgebühr nach dem durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert des Teilfonds berechnet, der der jeweiligen Aktienklasse zugerechnet werden kann, und ist jeweils monatlich nachträglich zu entrichten.

ETF-Aktienklassen

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-acc	10 Basispunkte p. a.
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 Basispunkte p. a.
EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	9 Basispunkte p. a.
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 Basispunkte p. a.
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 Basispunkte p. a.
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28 Basispunkte p. a.
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 Basispunkte p. a.
FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	20 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	33 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	36 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	36 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	36 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	36 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	33 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	33 Basispunkte p. a.
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	36 Basispunkte p. a.
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	(USD) A-dis	30 Basispunkte p. a.
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	(USD) A-acc	16 Basispunkte p. a.
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	24 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	24 Basispunkte p. a.
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	18 Basispunkte p. a.
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	18 Basispunkte p. a.
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	18 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	34 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	28 Bp. pro Jahr ¹
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	20 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	23 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	23 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	20 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	23 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	12 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	15 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	15 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	15 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	12 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	12 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	15 Basispunkte p. a.
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	15 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-acc	25 Basispunkte p. a.
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	25 Basispunkte p. a.
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	18 Basispunkte p. a.
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	21 Basispunkte p. a.
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	13 Basispunkte p. a.
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	13 Basispunkte p. a.
MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 Basispunkte p. a.
MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	45 Basispunkte p. a.
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-acc	19 Basispunkte p. a.
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	22 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	22 Basispunkte p. a.
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	19 Basispunkte p. a.
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	22 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	12 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	15 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	15 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	15 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	15 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	12 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	12 Basispunkte p. a.
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	15 Basispunkte p. a.
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-acc	14 Basispunkte p. a.
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	14 Basispunkte p. a.
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	28 Basispunkte p. a.
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	28 Basispunkte p. a.
MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	45 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	20 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	23 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	23 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	23 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	23 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	20 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	23 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	23 Basispunkte p. a.
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	(CHF) A-acc	28 Basispunkte p. a.
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	20 Basispunkte p. a.
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	23 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	23 Basispunkte p. a.
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	23 Basispunkte p. a.
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	20 Basispunkte p. a.
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	20 Basispunkte p. a.
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	23 Basispunkte p. a.
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	23 Basispunkte p. a.
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	25 Basispunkte p. a.
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	25 Basispunkte p. a.
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22 Basispunkte p. a.
MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	14 Basispunkte p. a.
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	22 Basispunkte p. a.
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	22 Basispunkte p. a.
MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	30 Basispunkte p. a.
Solactive China Technology UCITS ETF	(USD) A-acc	47 Basispunkte p. a.
Solactive China Technology UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	50 Basispunkte p. a.
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-acc	9 Basispunkte p. a.
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	9 Basispunkte p. a.
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 Basispunkte p. a.
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	10 Basispunkte p. a.
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(JPY) A-acc	15 Basispunkte p. a.
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	12 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	15 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	16 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	10 Basispunkte p.a.
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	10 Basispunkte p.a.
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	10 Basispunkte p.a.
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	7 Basispunkte p. a.
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	10 Basispunkte p.a.
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	7 Basispunkte p. a.
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	7 Basispunkte p. a.
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	7 Basispunkte p. a.
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	7 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	19 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	19 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	19 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	13 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	16 Basispunkte p. a.
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	13 Basispunkte p. a.
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	25 Basispunkte p. a.
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	28 Basispunkte p. a.
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	28 Basispunkte p. a.
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	28 Basispunkte p. a.
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	25 Basispunkte p. a.
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	15 Basispunkte p. a.
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	33 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	40 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	40 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(EUR) A-acc	17 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	15 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	18 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	18 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-acc	35 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	38 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	38 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	38 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	38 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	35 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	40 Basispunkte p.a.
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	43 Basispunkte p. a.
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	43 Basispunkte p. a.
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	20 Basispunkte p. a.
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 Basispunkte p. a.
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	20 Basispunkte p. a.
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	20 Basispunkte p. a.
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (USD) A-acc	15 Basispunkte p. a.
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	18 Basispunkte p. a.
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	15 Basispunkte p. a.

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	18 Basispunkte p. a.
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18 Basispunkte p. a.
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18 Basispunkte p. a.
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	18 Basispunkte p. a.
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	15 Basispunkte p. a.

¹ Per 02. Dezember 2024 änderte sich der Satz aufgrund einer Senkung der Managementgebühren von 33 Bp. p. a. auf 28 Bp. p. a.

Index-Aktienklassen:

Teilfonds	Aktienklassen	Maximale Managementgebühr
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-A3-acc	24 Basispunkte p. a.
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-B-acc	6,5 Basispunkte p. a.
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-X-acc	0 Bp. pro Jahr ¹
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	(USD) U-X-acc	0 Bp. pro Jahr ¹
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	(USD) U-X-acc	0 Bp. pro Jahr ¹

¹ Die Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen I-X und U-X erbrachten Dienstleistungen für die Anlageverwaltung, die Fondsverwaltung (die die Kosten der Gesellschaft, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle umfassen) und den Vertrieb sind durch die Vergütung abgedeckt, die der UBS Asset Management Switzerland AG aufgrund eines gesonderten Vertrages mit dem Aktionär zusteht.

Die Gebühren der Dienstleister und alle anderen Kosten oder Aufwendungen im Hinblick auf die einzelnen Teilfonds, ETF-Aktienklassen und/oder Index-Aktienklassen übersteigen insgesamt nicht die Managementgebühr, die aus den Vermögenswerten zu zahlen ist, die der jeweiligen ETF-Aktienklasse und/oder Index-Aktienklasse des entsprechenden Teilfonds zugeordnet werden kann. Alle zusätzlichen Gebühren, Kosten oder Aufwendungen, die nicht von der Managementgebühr gedeckt werden, trägt die Vertriebsgesellschaft.

Verwaltungsratsmitglieder verbundener Parteien

Parteien gelten als verbunden, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die andere Partei zu beherrschen oder einen wesentlichen Einfluss auf deren finanzielle oder operative Entscheidungen auszuüben.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats sind der Anlageverwalter, der Verwaltungsrat, die Vertriebsgesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, die Zahl- und Informationsstellen und die Vertretungen

verbundene Parteien im Sinne von IAS 24 „Transaktionen mit verbundenen Parteien“.

Die Gesellschaft hat UBS Asset Management (Europe) S.A., R.C.S. Luxembourg B 154.210, 33A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, per 1. Juli 2012 dazu bestellt, als ihre Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu handeln.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Michael Kehl, Vorsitzender, Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, Luxemburg, Luxemburg

Eugène Del Cioppo, Mitglied, Managing Director, UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Francesca Prym, Mitglied, Managing Director, UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg, Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft hat:

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

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

UBS Asset Management (Americas) LLC, 1285 Avenue of the Americas, 12th Floor, 10019 New York, USA.

zum Portfoliomanager für alle derzeit notierten aktien- oder anleihenbasierten Teilfonds bestellt.

Der Portfoliomanager übernimmt die Verwaltung des Wertpapierportfolios, trifft Entscheidungen über Devisenkassa- und -termingeschäfte und weist sämtliche relevanten Aktientransaktionen gemäß den definierten Anlagebeschränkungen an.

UBS Asset Management Switzerland AG (die „Vertriebsgesellschaft“) ist als Vertriebsgesellschaft tätig und für die Vermarktung der Aktien und die Förderung des Aufbaus und Betriebs eines Sekundärmarktes für Aktien sowie für sonstige allgemeine Marketingaktivitäten verantwortlich.

Die Verwaltungsratsmitglieder Andreas Haberzeth und Clemens Reuter sind Angestellte von UBS Asset Management Switzerland AG, die als Vertriebsstelle und als Portfoliomanager handelt.

Das Verwaltungsratsmitglied Marie Antoinette Petrini ist Angestellte von UBS Asset Management (Europe) S.A., Spanien.

Das Verwaltungsratsmitglied Josée Lynda Denis ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

Das Verwaltungsratsmitglied Anke Jager ist ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

Die nicht unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft erhalten für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder keine zusätzlichen Vergütungen. Nur unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf ein Verwaltungsratsshonorar.

Informationsstellen von UBS und UBS als Anbieter von Kreditdiensten

Beauftragte für Anleger mit Sitz in der Schweiz

Die Gesellschaft hat UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, zum Vertreter der Gesellschaft in der Schweiz ernannt.

Die Gesellschaft hat UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, und ihre Niederlassungen in der Schweiz zur Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ernannt.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), das Verwaltungsreglement, die Jahres- und Halbjahresberichte wie auch Unterlagen über die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation genannten Investmentfonds können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich, und bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, bezogen werden.

Beauftragte für Anleger mit Sitz in Großbritannien

Die Gesellschaft hat UBS Asset Management (UK) Ltd, 5 Broadgate, EC2M 2QS London, zur Zahlstelle in Großbritannien bestellt.

Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Verwahrstelle, Gesellschaftsvertreter, Zahlstelle und mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, ist als Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Verwahrstelle, Gesellschaftsvertreter und Zahlstelle der Gesellschaft in Luxemburg sowie als Register- und Transferstelle tätig und übernimmt die allgemeinen administrativen Aufgaben im Zusammenhang mit der Verwaltung der Gesellschaft gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts und im Zusammenhang mit der Tätigkeit als Transferstelle. Zu diesen Aufgaben zählen die Domizilierung, die Berechnung des täglichen Nettoinventarwerts je Aktie, die Buchführung der Gesellschaft sowie die Berichterstattung. Darüber hinaus ist

die Verwaltungsstelle zuständig für die Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft und alle damit zusammenhängenden Tätigkeiten, einschließlich der Abwicklung aller Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsanträge berechtigter Teilnehmer.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Frankfurt, Brüsseler Straße 1-3, D-60327 Frankfurt am Main, Deutschland handelt als mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle der Gesellschaft.

Anmerkung 4 Besteuerung

Anleger sollten beachten, dass die Steuervorschriften und deren Anwendung oder Auslegung durch die zuständigen Steuerbehörden regelmäßigen Änderungen unterliegen können. Das Nachfolgende ist nicht als Rechts- oder Steuerberatung anzusehen. Anleger sollten Informationen über die steuerlichen oder sonstigen Folgen des Kaufs, des Besitzes, der Übertragung oder des Verkaufs von Aktien gemäß den Gesetzen ihres Herkunfts- oder des Landes, dessen Staatsbürger sie sind bzw. in dem sie ihren Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthaltsort haben, einholen und wenn nötig ihre professionellen Berater konsultieren.

Nach geltendem Recht und geltender Praxis unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Ertragssteuer, und von der Gesellschaft gezahlte Dividenden unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Bei der Ausgabe von Aktien durch die Gesellschaft ist in Luxemburg keine Stempel- oder andere Steuer zu entrichten.

Die Verwaltungsratsmitglieder streben die Zulassung aller für Anleger aus dem VK verfügbaren Fonds durch die britische Steuerbehörde HM Revenue & Customs als „Reporting Funds“ an. Der Status als „Reporting Fund“ bleibt dauerhaft erhalten, sofern die jährlichen Berichtspflichten erfüllt werden. Bei einem „Reporting Fund“ handelt es sich im Wesentlichen um einen Offshore-Fonds, der gewissen Berichtspflichten gegenüber HM Revenue & Customs und seinen Anlegern nachkommt. Die Verwaltungsratsmitglieder beabsichtigen, die Geschäfte der Gesellschaft so zu verwalten, dass ihre jährlichen Pflichten sowohl jetzt als auch in Zukunft laufend erfüllt werden.

Jeder Teilfonds der Gesellschaft unterliegt der Steuerpflicht auf Kapitalerträge, Zinsen und Dividenden in gewissen Hoheitsgebieten, in denen der Teilfonds investiert. Diese Steuern werden von den Teilfonds zu dem Zeitpunkt bilanziell erfasst, zu dem die Dividende angekündigt wird oder die Zinserträge anfallen. An jedem Bewertungsdatum wird die Besteuerung des nicht realisierten Wertzuwachses der Wertpapiere von den an die Anleger ausbezogenen Rücknahmeerlösen abgezogen.

Der Common Reporting Standard („CRS“) wurde von der OECD entwickelt, um dem Problem der Offshore-Steuerhinterziehung auf globaler Ebene zu begegnen. Potenzielle Anleger müssen, bevor sie investieren dürfen, dem Fonds Informationen über sich selbst und ihren steuerlichen Status zur Verfügung stellen, damit der Fonds seine Verpflichtungen gemäß CRS erfüllen kann, und diese Informationen regelmäßig aktualisieren. Potenzielle Anleger sollten die Verpflichtung des Fonds beachten, solche Informationen gegenüber der luxemburgischen Steuerbehörde offenzulegen. Die luxemburgischen Steuerbehörden werden die Informationen jährlich mit anderen Steuerbehörden in partizipierenden CRS-Ländern austauschen. Jeder Anleger bestätigt, dass der Fonds solche Maßnahmen ergreifen kann, die er in Bezug auf den Bestand des betreffenden Anlegers im Fonds für notwendig erachtet, um zu gewährleisten, dass eine vom Fonds zu entrichtende Quellensteuer und jegliche anderen diesbezüglichen Kosten, Zinsen, Bußgelder sowie andere Verluste und Verbindlichkeiten, die sich aus dem Versäumnis des betreffenden Anlegers ergeben, dem Fonds die verlangten Informationen zur Verfügung zu stellen, wirtschaftlich vom betreffenden Anleger getragen werden.

Deutsche Eigenkapitalquoten werden täglich berechnet und veröffentlicht.

FATCA ist das Gesetz über die Steuerehrlichkeit bezüglich Auslandskonten (Foreign Account Tax Compliance Act), durch das Informationen über von US-Personen geführte Auslandskonten gesammelt werden und letztlich sichergestellt werden soll, dass von US-Steuerzahlern der richtige Steuerbetrag gezahlt wird.

FATCA setzt Meldepflichten für ausländische Finanzinstitute („FIs“) durch, bei denen diese Konten geführt werden.

UBS (Lux) Fund Solutions wurde als eine „Sponsored Investment Entity“ eingestuft. Der drittverwaltende Rechtsträger (sponsoring entity) ist UBS Asset Management (Europe) S.A. mit der GIIN 9D0VT6.00000.SP.442

Section 871(m) des US-Bundessteuergesetzes (US Tax Code) verlangt die Einbehaltung von Steuern (bis zu 30%, abhängig davon, ob ein Abkommen Anwendung findet) auf bestimmte Finanzinstrumente, soweit die Zahlungen oder potenziellen Zahlungen auf die Finanzinstrumente von Dividenden aus US-Quellen abhängen oder unter Bezugnahme auf diese festgelegt werden. Gemäß diesen Vorschriften kann die Einbehaltung von Steuern selbst bei Fehlen einer tatsächlichen dividendenbezogenen Zahlung oder einer nach den Bedingungen des Instruments vorgenommenen Anpassung erforderlich sein. Falls die Gesellschaft infolge der Regelung in Section 871(m) einer Quellensteuer unterliegen sollte, kann dies den Wert der von den Aktionären gehaltenen Aktien erheblich beeinträchtigen. Alle potenziellen Anleger/Aktionäre sollten sich im Hinblick auf die möglichen Auswirkungen von Section 871(m) auf eine Anlage in der Gesellschaft mit ihren eigenen Steuerberatern beraten.

DAC6 – Mitteilungspflichten für anzeigepflichtige grenzüberschreitende Steuergestaltungen

Am 25. Juni 2018 ist die Richtlinie (EU) 2018/822 des Rates („DAC6“) in Kraft getreten, in der neue Vorschriften bezüglich des verpflichtenden automatischen Informationsaustauschs im Bereich der Besteuerung über meldepflichtige grenzüberschreitende Steuergestaltungen eingeführt werden. Die DAC6-Richtlinie hat zum Ziel, dass die Steuerbehörden der EU-Mitgliedstaaten umfassende und relevante Informationen über potenziell aggressive Steuerplanungsgestaltungen erhalten. Diese Informationen würden die Behörden in die Lage versetzen, zeitnah gegen schädliche Steuerpraktiken vorzugehen und Schlupflöcher durch den Erlass von Rechtsvorschriften oder durch die Durchführung geeigneter Risikoabschätzungen sowie durch Steuerprüfungen zu schließen.

Die Pflichten gemäß DAC6 gelten ab dem 1. Juli 2020, können jedoch die Meldung von Gestaltungen beinhalten, die zwischen dem 25. Juni 2018 und dem 30. Juni 2020 vorgenommen wurden. Die Richtlinie sieht grundsätzlich vor, dass Intermediäre aus der EU ihren lokalen Steuerbehörden meldepflichtige grenzüberschreitende Steuergestaltungen unter Angabe der Einzelheiten der Gestaltung sowie der Identität der beteiligten Intermediäre und relevanten Steuerpflichtigen, d. h. derjenigen Personen, denen die steuerliche Gestaltung bereitgestellt wurde, mitteilen. Anschließend teilen die örtlichen Steuerbehörden die Informationen den Steuerbehörden anderer EU-Mitgliedstaaten mit. Somit kann der Fonds gesetzlich verpflichtet sein, ihm bekannte, in seinem Besitz oder unter seiner Kontrolle befindliche Informationen über meldepflichtige grenzüberschreitende Steuergestaltungen bei den zuständigen Steuerbehörden vorzulegen. Diese Vorschriften können auch auf Gestaltungen anwendbar sein, bei denen es sich nicht unbedingt um aggressive Steuerplanungsgestaltungen handelt.

Anmerkung 5 Aktienkapital

Transaktionen mit eigenen Fondsaktien für den am 31. Dezember 2024 abgelaufenen Berichtszeitraum:

Teilfonds	Aktienklassen	Anzahl Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Anzahl ausgegebener Aktien	Anzahl zurückgenommener Aktien	Anzahl Aktien per 31. Dezember 2024
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-acc ¹	—	161.862	—	161.862
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	13.423.824	49.513.574	-1.722.420	61.214.978
EURO STOXX 50 UCITS ETF	(EUR) A-dis	9.240.862	777.378	-183.000	9.835.240
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	(EUR) A-dis	8.148.606	127.885	-5.171.521	3.104.970
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	7.198.126	4.961.346	-1.772.438	10.387.034
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	1.095.181	207.802	-180.490	1.122.493
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	(EUR) A-dis	5.534.670	1.777.670	-1.972.286	5.340.054
FTSE 100 UCITS ETF	(GBP) A-dis	956.466	101.801	-180.340	877.927
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-acc	36.755.833	5.970.669	-29.412.907	13.313.595
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	3.954.602	828.045	-3.673.739	1.108.908
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	10.945.546	2.873.364	-10.718.755	3.100.155
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	2.710.367	757.385	-990.739	2.477.013
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	1.120.939	147.000	-1.173.853	94.086
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-dis	22.459.645	5.801.552	-9.139.196	19.122.001
MSCI Canada UCITS ETF	(CAD) A-UKdis	255.697	1.128.004	-996.136	387.565
MSCI Canada UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	12.505.002	2.077.133	-13.312.930	1.269.205
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	(USD) A-dis	18.300.123	29.328.198	-23.908.644	23.719.677
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	(USD) A-acc	513.600	567.698	—	1.081.298
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	33.153.904	2.019.686	-18.031.658	17.141.932
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	138.041.703	5.346.297	-48.886.720	94.501.280
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-acc	231.874.294	58.449.252	-31.666.597	258.656.949
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-dis	14.453.505	2.144.567	-3.309.535	13.288.537
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	(USD) A-UKdis	2.993.969	3.437.733	-1.377.974	5.053.728
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	(EUR) A-acc	893.984	—	-97.651	796.333
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-dis	927.553	1.760.221	-733.777	1.953.997
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	28.173.571	4.518.946	-16.983.456	15.709.061
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	1.672.635	330.410	-493.910	1.509.135
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	814.220	455.137	-271.046	998.311
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	6.310.311	730.000	-4.089.358	2.950.953
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis	8.345.846	685.538	-3.084.587	5.946.797
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	295.686	267.490	-178.683	384.493
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-acc	35.096.897	58.249.196	-35.269.853	58.076.240
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	19.061.705	10.544.352	-6.902.789	22.703.268
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	1.342.706	799.030	-782.262	1.359.474
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	3.037.741	857.296	-437.020	3.458.017
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-dis	3.198.496	1.537.797	-1.336.146	3.400.147
MSCI EMU UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	567.793	1.806.769	-547.890	1.826.672
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	16.722.473	40.674.336	-21.088.786	36.308.023
MSCI EMU UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	5.782.345	545.070	-5.356.868	970.547
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-acc	2.984.740	1.465.041	-1.287.399	3.162.382
MSCI EMU Value UCITS ETF	(EUR) A-dis	2.975.188	865.171	-813.047	3.027.312
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-acc	8.251.688	2.907.669	-3.102.010	8.057.347

Teilfonds	Aktienklassen	Anzahl Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Anzahl ausgegebener Aktien	Anzahl zurückgenommener Aktien	Anzahl Aktien per 31. Dezember 2024
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	5.584.440	234.138	-468.273	5.350.305
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	(EUR) A-dis ²	147.048	27.611	-174.659	—
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc ³	2.809.985	8.564.128	-1.290.628	10.083.485
MSCI Europe UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	3.456.107	922.240	-355.432	4.022.915
MSCI Europe UCITS ETF	(EUR) A-dis	2.819.128	1.038.093	-160.106	3.697.115
MSCI Hong Kong UCITS ETF	(HKD) A-dis	2.262.890	848.284	-1.129.850	1.981.324
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-acc	15.540.180	1.240.805	-14.023.770	2.757.215
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	522.046	1.004.263	-155.683	1.370.626
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	5.553.859	307.597	-1.779.503	4.081.953
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(JPY) A-dis	25.082.776	7.311.325	-15.924.935	16.469.166
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	174.427	124.962	-141.600	157.789
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-acc	59.139.697	69.814.344	-14.292.135	114.661.906
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	7.389.260	2.388.287	-2.627.409	7.150.138
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	4.258.527	3.527.423	-4.556.288	3.229.662
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	2.400.869	722.763	-1.467.857	1.655.775
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	4.081.482	4.367.078	-4.768.579	3.679.981
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-dis	12.725.611	4.991.388	-4.019.709	13.697.290
MSCI Japan UCITS ETF	(JPY) A-UKdis	779.873	2.303.824	-395.996	2.687.701
MSCI Japan UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	6.043.021	4.137.053	-4.294.329	5.885.745
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-acc	798.815	274.263	-174.485	898.593
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	(USD) A-dis	1.949.145	33.739	-537.108	1.445.776
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	3.147.676	767.036	-320.608	3.594.104
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	13.138.258	1.536.090	-3.037.209	11.637.139
MSCI Singapore UCITS ETF	(SGD) A-dis	1.004.930	1.939.875	-618.472	2.326.333
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-acc	54.265.213	12.877.670	-10.530.007	56.612.876
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	8.373.325	4.340.343	-729.421	11.984.247
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	245.258	34.153	-23.700	255.711
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	356.814	71.849	-108.850	319.813
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	2.729.609	286.383	—	3.015.992
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-dis	19.166.052	2.341.146	-1.492.322	20.014.876
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(CHF) A-UKdis	1.659.466	759.382	-332.474	2.086.374
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	5.090.460	1.045.118	-1.026.904	5.108.674
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	718.498	346.946	-353.376	712.068
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	(CHF) A-acc	12.761.263	4.304.042	-3.694.391	13.370.914
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-acc	27.360.218	24.067.484	-11.157.884	40.269.818
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	18.073.179	19.652.120	-17.836.723	19.888.576
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	13.976.773	30.864.657	-12.758.968	32.082.462
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	905.000	3.657.766	-2.841.033	1.721.733
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-dis	1.375.504	1.729.817	-956.579	2.148.742
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(GBP) A-UKdis	4.407.237	3.568.884	-1.098.741	6.877.380
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	7.042.639	42.281.376	-12.216.613	37.107.402
MSCI United Kingdom UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	639.690	2.280.906	-1.034.765	1.885.831
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	704.671	113.326	-405.047	412.950
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	5.134.602	693.419	-1.891.477	3.936.544
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	8.211.299	1.055.446	-2.697.221	6.569.524
MSCI USA UCITS ETF	(USD) A-dis	931.135	430.569	-166.282	1.195.422

Teilfonds	Aktienklassen	Anzahl Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Anzahl ausgegebener Aktien	Anzahl zurückgenommener Aktien	Anzahl Aktien per 31. Dezember 2024
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-A3-acc	2.008.400	213.835	—	2.222.235
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-B-acc	198.905	572.612	-88.957	682.560
MSCI World ex USA Index Fund	(USD) I-X-acc	1.303.098	174.896	-208.412	1.269.582
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-acc	37.155.846	15.439.505	-8.468.119	44.127.232
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	(USD) A-dis	27.529.587	2.108.372	-1.831.146	27.806.813
MSCI World UCITS ETF	(USD) A-dis	3.627.321	110.032	-49.089	3.688.264
Solactive China Technology UCITS ETF	(USD) A-acc	3.591.353	3.654.275	-3.023.599	4.222.029
Solactive China Technology UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	1.074.255	1.245.220	-1.269.435	1.050.040
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-acc ¹	—	2.378.220	—	2.378.220
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	44.493.007	54.554.005	-16.462.122	82.584.890
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(EUR) A-dis	29.526.983	12.524.000	-20.070.000	21.980.983
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-dis	12.235.333	5.210.086	-4.833.000	12.612.419
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	(EUR) A-dis	1.364.636	698.640	-995.000	1.068.276
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(JPY) A-acc	52.036.829	105.581.836	-44.874.514	112.744.151
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	4.450.980	908.858	-5.033.000	326.838
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	2.509.288	2.244.000	-740.000	4.013.288
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-acc	40.065.099	32.285.550	-9.900.990	62.449.659
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	3.282.750	1.245.390	-1.553.882	2.974.258
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(EUR) A-dis	55.535.626	20.387.313	-31.562.983	44.359.956
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-dis	6.124.921	1.772.360	-4.887.579	3.009.702
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	2.770.259	4.662.233	-5.157.159	2.275.333
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	5.369.739	3.237.084	-4.280.150	4.326.673
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	4.385.062	1.968.609	-2.258.116	4.095.555
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis ²	201.939	81.066	-283.005	—
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	645.897	85.811	-13.500	718.208
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	4.196.793	7.152.021	-10.308.491	1.040.323
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	1.021.992	875.469	-818.000	1.079.461
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	9.223.529	3.437.606	-5.085.265	7.575.870
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-acc	2.244.647	2.479.160	-2.418.498	2.305.309
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to CHF) A-dis	2.509.775	2.450.775	-1.384.917	3.575.633
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	17.491.730	2.005.437	-7.200.518	12.296.649
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	6.924.534	2.595.117	-3.129.894	6.389.757
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	(USD) A-dis	12.539.743	13.189.046	-15.787.992	9.940.797
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	18.526.996	40.665.444	-19.484.625	39.707.815
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc ¹	—	5.031.968	-908.000	4.123.968

Teilfonds	Aktienklassen	Anzahl Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Anzahl ausgegebener Aktien	Anzahl zurückgenommener Aktien	Anzahl Aktien per 31. Dezember 2024
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	6.565.554	3.111.475	-2.216.902	7.460.127
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	27.580.794	12.523.229	-14.360.010	25.744.013
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to GBP) A-acc	2.766.778	2.220.546	-2.378.700	2.608.624
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(USD) A-dis	6.276.410	22.360.002	-22.465.004	6.171.408
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	14.556.016	5.299.707	-16.090.918	3.764.805
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	8.881.298	2.673.121	-2.108.945	9.445.474
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	(USD) A-dis	15.712.349	25.414.042	-27.938.432	13.187.959
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	6.236.431	2.153.581	-1.356.492	7.033.520
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	2.258.187	541.701	-1.618.892	1.180.996
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	1.262.088	1.080.275	-1.396.429	945.934
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	8.484.255	8.614.623	-5.050.000	12.048.878
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	435.107	1.097.067	-1.140.320	391.854
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	3.644.006	2.699.485	-3.220.000	3.123.491
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-acc	58.720.160	59.595.102	-92.897.981	25.417.281
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	3.940.241	12.464.958	-8.118.068	8.287.131
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	44.533.985	10.113.263	-40.112.714	14.534.534
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	5.486.743	3.418.822	-5.627.346	3.278.219
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	(USD) A-dis	21.587.620	28.603.437	-32.464.832	17.726.225
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-acc	6.747.993	7.107.822	-5.268.556	8.587.259
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	2.448.181	1.792.940	-1.293.312	2.947.809
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	14.304.566	1.679.257	-7.512.783	8.471.040
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	4.264.132	6.019.050	-1.273.550	9.009.632
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	(USD) A-dis	4.283.854	18.148.435	-16.674.691	5.757.598
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-acc	306.160	961.363	-765.951	501.572
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	694.379	1.128.767	-840.122	983.024
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	18.685.502	5.370.448	-4.180.443	19.875.507
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	14.075.030	2.428.108	-10.042.425	6.460.713
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	(USD) A-dis	12.019.850	26.625.558	-29.922.276	8.723.132
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(USD) A-acc	1.021.000	965.726	-550.000	1.436.726
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	1.021.000	57.828	-798.000	280.828
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	1.988.032	4.260.000	-990.000	5.258.032
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	3.272.691	345.329	-2.640.000	978.020
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	(USD) A-dis	4.390.007	1.662.031	-1.858.002	4.194.036
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(EUR) A-acc	3.444.773	5.801.462	-7.640.362	1.605.873
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	15.320.262	10.490.646	-15.459.421	10.351.487
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	14.857.990	4.724.508	-17.946.734	1.635.764
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	33.753.941	29.706.311	-30.688.678	32.771.574
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to GBP) A-dis	2.810.204	2.284.089	-2.682.756	2.411.537
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	(hedged to USD) A-acc	3.707.076	4.014.106	-4.381.788	3.339.394
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-acc	50.000	207.349	-210.000	47.349
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	725.148	657.133	-865.917	516.364
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	26.283.027	7.657.142	-9.590.899	24.349.270
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to EUR) A-dis	1.192.420	1.880.965	-834.529	2.238.856

Teilfonds	Aktienklassen	Anzahl Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	Anzahl ausgegebener Aktien	Anzahl zurückgenommener Aktien	Anzahl Aktien per 31. Dezember 2024
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(hedged to GBR) A-dis	5.424.447	400.520	-5.122.783	702.184
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	(USD) A-dis	4.938.177	27.134.243	-27.165.673	4.906.747
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(USD) A-acc	25.430.086	54.893.079	-58.684.736	21.638.429
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	2.175.658	1.543.962	-986.748	2.732.872
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	39.021.226	30.295.852	-28.142.508	41.174.570
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	7.213.209	5.424.208	-3.897.621	8.739.796
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	33.130.394	14.905.874	-10.186.316	37.849.952
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-acc	2.876.174	6.041.001	-677.000	8.240.175
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	(CHF) A-dis	28.998.341	3.783.888	-8.556.475	24.225.754
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	(USD) U-X-acc	16.339.068	32.414.770	-15.454.586	33.299.252
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (USD) A-acc ¹	—	9.770.000	—	9.770.000
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc ¹	—	5.425.326	—	5.425.326
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	(USD) U-X-acc	25.289.855	45.143.292	-28.098.032	42.335.115
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-acc	49.722.518	36.277.186	-25.410.307	60.589.397
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc ¹	—	1.072.419	-545.100	527.319
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to CHF) A-acc	22.401.363	4.670.513	-4.231.954	22.839.922
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to EUR) A-acc	82.070.897	27.206.726	-34.138.844	75.138.779
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to GBR) A-dis	19.187.964	4.099.692	-10.292.596	12.995.060
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(USD) A-dis	7.010.866	5.547.634	-8.496.156	4.062.344

¹ Während des Berichtszeitraums aufgelegte Aktienklasse. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss.

² Während des Berichtszeitraums zusammengelegte Aktienklasse. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss.

³ Während des Berichtszeitraums geteilte Aktienklasse. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss.

Anmerkung 6 Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat legt innerhalb der vom luxemburgischen Recht vorgegebenen Grenzen fest, wie mit dem Ertrag jedes Teilfonds zu verfahren ist, und kann von Zeit zu Zeit Ausschüttungen vorsehen. Der Verwaltungsrat kann ferner die Auszahlung von Zwischendividenden gemäß luxemburgischem Recht beschließen.

Die Gesellschaft bezweckt mit der Ausschüttung des Nettoertrages, den betreffenden Index möglichst genau nachzubilden. Durch Bezugnahme auf den täglichen Nettoinventarwert je Aktie wird der aufgelaufene Nettoertrag (bzw. -verlust) zu dem Zeitpunkt berechnet, zu dem eine Zeichnung oder eine Rücknahme in Sachwerten erfolgt, so dass der Nettoertragsanspruch, der die Dividende repräsentiert, dem jeweils aktuellen Nettoertrag des Index entspricht.

Für die Aktienklassen UK dis gemäß der Definition im Verkaufsprospekt kann der Gewinn aus Anlagetätigkeit, der für die Festlegung der Ausschüttungen verwendet wird, aufgrund der in Großbritannien geltenden Anforderungen an die steuerliche Rechnungslegung von dem in der Buchführung ausgewiesenen Gewinn aus Anlagetätigkeit abweichen.

Die Gesellschaft beschloss im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, allen Aktionären der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds folgende Dividende zu zahlen, die aus dem jeweiligen Ertrag abzüglich aller Kosten und Aufwendungen der entsprechenden Teilfonds während des betreffenden Zeitraums besteht, wie in der nachfolgenden Tabelle angegeben.

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung der Teilfonds ¹	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie (in der Währung des Teilfonds)	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	15.434.179	0,0912	1.407.597	
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	53.874.859	0,4713	25.391.221	
						26.798.818	23.661.918
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	9.354.862	0,2749	2.571.652	
EURO STOXX 50 UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	9.769.540	1,2091	11.812.350	
						14.384.002	14.262.969
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	3.442.887	0,2664	917.185	
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	3.163.085	0,4475	1.415.481	
						2.332.666	1.603.920
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	6.905.904	0,5319	3.673.250	
						3.673.250	4.278.548
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	5.225.919	0,0871	455.178	
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	5.982.660	0,3716	2.223.156	
						2.678.334	3.047.248
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	GBP	906.595	1,1836	1.073.046	
FTSE 100 UCITS ETF (GBP) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	GBP	949.396	1,6434	1.560.237	
						2.633.283	2.451.307
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	CAD	22.407.715	0,6953	15.580.085	
MSCI Canada UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	CAD	1.250.939	0,5692	712.034	
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	CAD	143.697	0,3571	51.314	
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	CAD	19.831.791	0,6288	12.470.230	
MSCI Canada UCITS ETF (CAD) A-UKdis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	CAD	265.873	0,2364	62.852	
						28.876.515	49.813.573
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	19.934.973	0,0790	1.574.863	
						1.574.863	5.225.205
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	129.402.392	0,0997	12.901.418	
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	93.238.949	0,1467	13.678.154	
						26.579.572	41.756.280
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	15.025.199	1,0054	15.106.335	
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	2.972.878	0,0684	203.345	
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	14.857.988	1,3164	19.559.055	
MSCI Emerging Markets UCITS ETF (USD) A-UKdis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	4.442.516	0,1474	654.827	
						35.523.562	108.485.418
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	1.245.268	0,4416	549.910	
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	2.298.107	2,7360	6.287.621	
						6.837.531	6.510.880

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung der Teilfonds ¹	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie (in der Währung des Teilfonds)	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	6.238.525	0,0911	568.330	
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	8.130.661	0,2728	2.218.044	
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	2.820.159	0,3955	1.115.373	
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	6.509.373	2,0337	13.238.112	
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	841.697	0,3616	304.357	
						17.444.216	30.335.794
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	5.782.345	0,0571	330.173	
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	3.173.702	0,5212	1.654.133	
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	3.037.741	0,0649	197.149	
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	841.961	0,6784	571.186	
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	3.027.467	3,8398	11.624.868	
MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-UKdis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	1.031.224	0,4013	413.830	
MSCI EMU UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	3.391.065	0,3727	1.263.850	
						16.055.189	94.033.236
MSCI EMU Value UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	2.445.976	1,5467	3.783.191	
						3.783.191	7.267.966
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis ²	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	145.166	0,2755	39.993	
						39.993	5.097.897
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	2.761.772	0,3857	1.065.216	
MSCI Europe UCITS ETF (EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	EUR	3.517.958	1,8366	6.461.081	
						7.526.297	11.010.447
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	HKD	2.262.890	1,3896	3.144.512	
MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	HKD	2.133.890	2,3930	5.106.399	
						8.250.911	9.850.095
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	JPY	25.269.103	29,6052	748.096.848	
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	JPY	522.046	28,1522	14.696.743	
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (JPY) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	JPY	18.707.677	30,7564	575.380.797	
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	JPY	1.049.688	37,5706	39.437.408	
						1.377.611.796	1.783.354.167

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung der Teilfonds ¹	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie (in der Währung des Teilfonds)	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	JPY	1.833.728	29,9339	54.890.631	
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	JPY	12.906.792	61,1952	789.833.718	
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	JPY	816.713	8,3631	6.830.252	
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	JPY	4.364.435	19,2801	84.146.743	
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	JPY	1.320.351	39,2576	51.833.811	
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	JPY	13.243.501	77,3440	1.024.305.341	
MSCI Japan UCITS ETF (JPY) A-UKdis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	JPY	2.065.538	17,9615	37.100.161	
MSCI Japan UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	JPY	5.898.352	35,2943	208.178.205	
						2.257.118.862	10.182.877.166
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	1.949.145	0,6122	1.193.267	
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	1.707.657	0,8326	1.421.795	
						2.615.062	3.621.495
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	13.311.774	0,6209	8.265.280	
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	13.074.253	0,7751	10.133.854	
						18.399.134	19.950.496
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	SGD	1.430.930	0,4030	576.665	
MSCI Singapore UCITS ETF (SGD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	SGD	1.601.374	0,4304	689.231	
						1.265.896	1.499.306
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	CHF	19.115.644	0,0430	821.973	
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	CHF	718.498	0,0580	41.673	
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	CHF	19.645.756	0,3724	7.316.080	
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	CHF	2.929.905	0,4014	1.176.064	
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	CHF	279.411	0,2365	66.081	
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	CHF	682.068	0,1990	135.731	
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF (CHF) A-UKdis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	CHF	1.834.254	0,3142	576.322	
						10.133.924	36.553.540
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	GBP	1.404.126	0,1487	208.793	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	GBP	4.549.957	0,2094	952.761	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	GBP	905.000	0,0083	7.540	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	GBP	639.690	0,0172	11.027	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	GBP	2.119.713	0,5010	1.061.976	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (GBP) A-UKdis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	GBP	5.501.383	0,2837	1.560.742	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	GBP	2.044.590	0,0426	87.100	
MSCI United Kingdom UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	GBP	2.362.024	0,1065	251.556	
						4.141.495	87.472.189

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung der Teilfonds ¹	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie (in der Währung des Teilfonds)	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	8.089.556	0,8479	6.859.135	
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	5.153.102	0,0839	432.345	
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	7.311.579	0,8784	6.422.491	
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	4.833.396	0,1107	535.057	
						14.249.028	13.971.325
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	928.735	2,1684	2.013.869	
MSCI USA UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	1.090.823	2,1802	2.378.212	
						4.392.081	4.663.442
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	27.523.126	0,7037	19.368.024	
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	28.020.870	1,0760	30.150.456	
						49.518.480	64.105.796
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	3.618.707	1,6196	5.860.858	
MSCI World UCITS ETF (USD) A-dis	7. Aug. 2024	13. Aug. 2024	USD	3.635.610	2,5432	9.246.083	
						15.106.941	15.613.313
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	40.283.007	0,0848	3.415.999	
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	EUR	63.385.428	0,0976	6.186.418	
						9.602.417	13.331.637
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	29.256.983	0,1399	4.093.052	
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	EUR	29.836.983	0,1962	5.854.016	
						9.947.068	11.850.203
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	14.002.333	0,1075	1.505.251	
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF (EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	EUR	12.343.895	0,1664	2.054.024	
						3.559.275	3.539.695
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	1.418.576	0,2007	284.708	
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF (EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	EUR	1.149.576	0,2279	261.989	
						546.697	463.176
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	2.509.288	0,1728	433.605	
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	EUR	4.013.288	0,1791	718.780	
						1.152.385	1.313.836

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung der Teilfonds ¹	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie (in der Währung des Teilfonds)	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	54.979.085	0,1943	10.682.436	
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	EUR	3.806.059	0,1778	676.717	
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	EUR	45.359.786	0,2164	9.815.858	
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	EUR	2.839.465	0,2038	578.683	
						21.753.694	49.103.026
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis ²	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	79.939	0,2261	18.074	
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis ²	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	53.333	0,9585	51.120	
						69.194	7.337.451
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	12.788.083	0,3506	4.483.502	
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	2.478.057	0,3171	785.792	
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	6.842.631	0,1211	828.643	
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	13.005.531	0,3828	4.978.517	
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to CHF) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	3.107.590	0,3250	1.009.967	
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	6.677.857	0,2922	1.951.269	
						14.037.690	29.789.402
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	6.157.266	0,2561	1.576.876	
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	6.179.278	0,2675	1.652.957	
						3.229.833	37.091.126
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	15.680.483	0,2608	4.089.469	
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	8.966.242	0,3370	3.021.624	
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	13.515.364	0,3079	4.161.381	
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	9.791.273	0,3706	3.628.646	
						14.901.120	15.839.677
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	1.262.088	0,4248	536.134	
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	2.258.187	0,1718	387.957	
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	1.082.924	0,4931	533.990	
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	2.296.346	0,2251	516.908	
						1.974.989	5.824.472
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	361.628	0,4528	163.745	
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	296.079	0,4926	145.849	
						309.594	5.611.275

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung der Teilfonds ¹	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie (in der Währung des Teilfonds)	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	2.844.006	0,0885	251.695	
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	2.798.340	0,1528	427.586	
						679.281	933.094
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	21.808.007	0,3344	7.292.598	
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	5.470.533	0,5127	2.804.742	
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	19.501.242	0,3405	6.640.173	
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	6.024.504	0,3951	2.380.281	
						19.117.794	105.345.374
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	4.782.476	0,3060	1.463.438	
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	4.218.909	0,2594	1.094.385	
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	6.098.683	0,3802	2.318.719	
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	5.287.479	0,4481	2.369.319	
						7.245.861	26.488.134
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	12.067.677	0,2801	3.380.156	
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	14.075.030	0,2755	3.877.671	
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	10.022.252	0,3034	3.040.751	
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	6.658.027	0,3438	2.289.030	
						12.587.608	30.559.627
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	4.618.447	0,3060	1.413.245	
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	4.639.001	0,3131	1.452.471	
						2.865.716	4.415.472
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	2.730.204	0,1526	416.629	
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	3.208.671	0,1799	577.240	
						993.869	21.538.892

Teilfonds (ETF-Aktienklassen)	Fälligkeits- datum	Ausschüttungs- datum	Währung der Teilfonds ¹	Anzahl der Aktien	Dividende je Aktie (in der Währung des Teilfonds)	Total der gezahlten Dividende	Nettoertrag
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	4.927.517	0,2160	1.064.344	
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	5.209.447	0,3035	1.581.067	
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	1.192.420	0,3162	377.043	
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	6.010.356	0,3386	2.035.107	
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	702.764	0,5978	420.112	
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	1.284.867	0,3292	422.978	
						5.900.651	28.040.452
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	CHF	31.664.249	0,0765	2.422.315	
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	CHF	38.247.642	0,0828	3.166.905	
						5.589.220	7.330.538
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	CHF	28.528.366	0,0868	2.476.262	
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF (CHF) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	CHF	30.789.938	0,0891	2.743.384	
						5.219.646	5.428.718
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	7.138.678	0,0760	542.540	
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	1. Feb. 2024	7. Feb. 2024	USD	19.606.218	0,1870	3.666.362	
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (USD) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	4.711.589	0,1574	741.604	
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	2. Aug. 2024	8. Aug. 2024	USD	13.214.178	0,1910	2.523.908	
						7.474.414	61.245.246

¹ Die Dividende wurde in der Währung der Aktienklasse ausgezahlt. Die Währung der Aktienklasse ist in der Spalte „Teilfonds (ETF-Aktienklassen)“ angegeben.

² Während des Berichtszeitraums zusammengelegte Aktienklasse. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anmerkung 16 im Anhang zum Jahresabschluss.

Anmerkung 7 Wertpapierleihe

Die Wertpapierleihe ist die vorübergehende Übertragung von Wertpapieren vom Leihgeber (UBS (Lux) Fund Solutions) auf einen als Leihnehmer auftretenden Dritten über einen ernannten Leihbeauftragten. Im Gegenzug für das geliehene Wertpapier stellt der Leihnehmer Sicherheiten, bevor die Wertpapiere geliefert werden, und zahlt während der Laufzeit des Darlehens eine Gebühr. Alle Darlehen im Rahmen des Wertpapierleihprogramms sind unbefristet und werden täglich erneuert, sodass sie auf Anforderung gekündigt werden können.

UBS (Lux) Fund Solutions tätigt Wertpapierleihgeschäfte für ausgewählte, physisch replizierte Teilfonds mit dem Ziel, die Nettokosten der Anleger zu reduzieren. Die Wertpapierleihgeschäfte mit ETFs von UBS (Lux) Funds Solutions sind dank einer Sicherheitsleistung von mindestens 105% mit Ausnahme von US-Treasuries über alle Anlageklassen hinweg übersichert. Für US-Treasuries wird ein Margenüberschuss von mindestens 2% beibehalten, so dass der Wert der gehaltenen Sicherheiten mindestens 102% des Wertes der verliehenen Wertpapiere beträgt. Als zusätzliche Sicherheitsmaßnahme sind Ausleihungen seit dem 1. April 2014 auf 50% des vom Teilfonds verwalteten Vermögens beschränkt, mit Ausnahme des EURO STOXX 50 UCITS ETF. Für diesen Teilfonds sind die Ausleihungen auf 25% des vom Teilfonds verwalteten Vermögens beschränkt.

Per 4. Mai 2017 waren Teilfonds, die „Fixed Income“- , „ESG“- , „Paris Aligned“- und „Socially Responsible“-Indizes nachbilden, nicht mehr am Wertpapierleihprogramm beteiligt.

Im Allgemeinen kann eine Wertpapierleihe nur über den Wertpapierleihbeauftragten (Securities Lending Agent) – State Street Bank International GmbH, Niederlassung Frankfurt – erfolgen, während State Street Bank and Trust Company in Form einer Entschädigung für den Schutz gegen einen Ausfall des Leihnehmers sorgt. Die Sicherheiten werden auf einem Verwahrungskonto verwahrt, das von der Bilanz des Leihbeauftragten getrennt gehalten wird. Die Bewertung zu Marktpreisen wird täglich vorgenommen, um sicherzustellen, dass das erforderliche Margen-Niveau konsequent eingehalten wird. State Street Bank and Trust Company bietet eine Entschädigung im Falle des Ausfalls des Kreditnehmers und stellt die zugrunde liegende Liste seiner Kreditnehmer mit größter Sorgfalt zusammen, während für die Strukturierung einer maßgeschneiderten Liste der zugelassenen Kreditnehmer eine zusätzliche Kontrolle durch UBS Credit & Risk gewährleistet wird.

Im Wege der Vollrechtsübertragung in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltene unbare Sicherheiten dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertpapierleihe einem gewissen Risiko unterliegt, falls der Leihnehmer seiner Verpflichtung zur Rückgabe der geliehenen Sicherheiten nicht nachkommt und der Wert der gestellten Sicherheiten die Kosten des Rückkaufs der Wertpapiere nicht deckt. In solchen Fällen muss State Street Bank and Trust Company gemäß den Bestimmungen im Falle einer Entschädigung für den Ausfall des Leihnehmers und vorbehaltlich bestimmter Bedingungen die Kosten des Kaufs von Ersatzwertpapieren decken.

Vom 1. Januar 2024 bis zum 30. September 2024 wurden mindestens 60% der im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Bruttoerträge dem betreffenden Teilfonds gutgeschrieben, während UBS Asset Management Switzerland AG rund 20% der Bruttoerträge erhielt, um die Due-Diligence-Kosten zu decken. 20% der Bruttoerträge wurden an die mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle als normale Vergütung für ihre Dienstleistungen im Rahmen solcher Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung gezahlt.

Der Split wurde zum Stichtag, dem 1. Oktober 2024, aktualisiert. Seit diesem Tag werden mindestens 80% mindestens 60% der im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Bruttoerträge dem betreffenden Teilfonds gutgeschrieben, während die mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle rund 20% der Erträge erhält, um die Betriebskosten zu decken, die sich aus den im Rahmen der Wertpapierleihe ausgeführten Transaktionen ergeben.

Berichtszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024	EURO STOXX 50 UCITS ETF	Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	FTSE 100 UCITS ETF	MSCI Canada UCITS ETF	MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2024					
State Street ¹					
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR	13.062	3.137	1.364	223.342	138.734
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	108,95% / 14.231	109,18% / 3.425	108,58% / 1.481	107,07% / 239.135	107,09% / 148.565
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2024					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	56,21%	22,93%	31,67%	48,41%	92,40%
- Aktien	43,79%	77,07%	68,33%	51,59%	7,60%
nach Land:					
	Großbritannien – 39,08%	Großbritannien – 48,14%	Großbritannien – 47,72%	Vereinigte Staaten – 43,06%	Vereinigte Staaten – 50,48%
	Vereinigte Staaten – 16,87%	Vereinigte Staaten – 20,71%	Vereinigte Staaten – 10,72%	Deutschland – 13,33%	Deutschland – 11,07%
	Frankreich – 11,12%	Belgien – 6,51%	Belgien – 9,90%	Belgien – 7,64%	Frankreich – 9,85%
	Deutschland – 10,36%	Frankreich – 4,45%	Japan – 9,57%	Italien – 7,25%	Japan – 8,63%
	Niederlande – 10,23%	Irland – 4,25%	Kanada – 5,09%	Frankreich – 7,15%	Großbritannien – 7,39%
	Belgien – 4,67%	Deutschland – 3,38%	Irland – 4,75%	Großbritannien – 6,01%	Belgien – 6,43%
	Irland – 3,05%	Kanada – 3,15%	Frankreich – 3,32%	Niederlande – 5,79%	Niederlande – 1,70%
	Kanada – 2,26%	Niederlande – 3,12%	Deutschland – 2,94%	Australien – 2,96%	Kanada – 1,21%
	Österreich – 1,24%	Schweden – 2,23%	Österreich – 2,07%	Dänemark – 1,28%	Italien – 0,91%
	Schweiz – 0,66%	Österreich – 1,73%	Niederlande – 1,88%	Kanada – 1,20%	Schweden – 0,88%
	Sonstige – 0,46%	Sonstige – 2,33%	Sonstige – 2,04%	Sonstige – 4,33%	Sonstige – 1,45%
nach Kreditrating:²					
- Rating > =A	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Rating <A	—	—	—	—	—
- kein Investment Grade	—	—	—	—	—
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen³					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen ⁴ in Tsd. EUR (1)	477.717	54.740	79.842	1.569.689	4.085.062
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	7.016	2.752	1.466	300.991	133.155
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	7.449	2.978	1.582	323.968	143.386
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3)(2)	106,17%	108,22%	107,88%	107,63%	107,68%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)(1)	1,47%	5,03%	1,84%	19,18%	3,26%
Bruttoerträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	30,00	12,59	1,79	5.570,64	1.241,07
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensicherungen an: 1.000 EUR					
State Street (Lending Agent) ⁵ , in Tsd. EUR	6,00	2,52	0,36	1.114,13	248,21
UBS Asset Management Switzerland AG ⁶ 1.000 EUR	5,40	2,39	0,28	884,25	183,71
Fondserträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	18,60	7,68	1,15	3.572,26	809,15

1 Weitere Informationen finden Sie im Text über der Tabelle sowie unter www.ubs.com/etf. Die Besicherung der Wertpapierleihgeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2024, finden Sie unter www.ubs.com/etf. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang I (ungeprüft).

2 Nur für Anleihen. Die Einstufungen basieren auf den Daten von mehreren Ratingagenturen.

3 Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2024 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024 (oder Auflegungsdatum).

4 Durchschnittlicher Nettoinventarwert

5 Mit der Verwahrstelle verbundenes Unternehmen

6 Bis 30. September 2024

Berichtszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	MSCI EMU UCITS ETF	MSCI EMU Value UCITS ETF	MSCI Europe UCITS ETF
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2024					
State Street ¹					
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR	942	49.542	133.412	9.184	14.215
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	107,86% / 1.016	108,33% / 53.670	106,80% / 142.487	108,80% / 9.992	107,59% / 15.294
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2024					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	42,37%	30,54%	70,50%	56,37%	56,20%
- Aktien	57,63%	69,46%	29,50%	43,63%	43,80%
nach Land:					
	Großbritannien – 33,45%	Vereinigte Staaten – 23,27%	Japan – 51,20%	Großbritannien – 33,86%	Japan – 36,72%
	Japan – 26,19%	Japan – 20,89%	Vereinigte Staaten – 14,43%	Vereinigte Staaten – 18,68%	Großbritannien – 22,73%
	Vereinigte Staaten – 14,61%	Großbritannien – 17,15%	Großbritannien – 13,94%	Frankreich – 11,26%	Vereinigte Staaten – 14,95%
	Belgien – 5,68%	Italien – 7,87%	Frankreich – 3,96%	Niederlande – 10,57%	Frankreich – 4,35%
	Frankreich – 3,22%	Belgien – 6,70%	Niederlande – 3,94%	Deutschland – 10,34%	Belgien – 4,17%
	Irland – 2,99%	Deutschland – 5,98%	Deutschland – 3,77%	Belgien – 7,29%	Niederlande – 3,95%
	Deutschland – 2,84%	Frankreich – 5,67%	Belgien – 2,37%	Irland – 2,73%	Deutschland – 3,84%
	Kanada – 2,53%	Niederlande – 3,32%	Italien – 1,56%	Kanada – 2,18%	Irland – 1,68%
	Hongkong – 2,01%	Kanada – 2,34%	Schweden – 1,36%	Österreich – 1,12%	Hongkong – 1,65%
	Italien – 1,93%	Österreich – 1,37%	Hongkong – 0,84%	Italien – 0,70%	Italien – 1,52%
	Sonstige – 4,55%	Sonstige – 5,44%	Sonstige – 2,63%	Sonstige – 1,27%	Sonstige – 4,44%
nach Kreditrating:²					
- Rating >= A	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Rating <A	—	—	—	—	—
- kein Investment Grade	—	—	—	—	—
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen³					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen ⁴ in Tsd. EUR (1)	11.938	221.233	3.183.679	171.311	386.224
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	892	44.121	170.193	5.839	21.558
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	959	47.706	181.892	6.287	23.194
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3)(2)	107,47%	108,13%	106,87%	107,69%	107,59%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)(1)	7,47%	19,94%	5,35%	3,41%	5,58%
Bruttoerträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	5,21	487,84	822,05	38,29	120,87
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensatzungen an: 1.000 EUR					
State Street (Lending Agent) ⁵ , in Tsd. EUR	1,85	174,25	283,14	14,19	44,45
UBS Asset Management Switzerland AG ⁶ 1.000 EUR	1,04	97,57	164,41	7,66	24,17
UBS Asset Management Switzerland AG ⁶ 1.000 EUR	0,81	76,68	118,73	6,53	20,28
Fondserträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	3,36	313,59	538,91	24,10	76,42

1 Weitere Informationen finden Sie im Text über der Tabelle sowie unter www.ubs.com/etf Die Besicherung der Wertpapierleihgeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2024, finden Sie unter www.ubs.com/etf. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang I (ungeprüft).

2 Nur für Anleihen Die Einstufungen basieren auf den Daten von mehreren Ratingagenturen.

3 Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2024 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024 (oder Auflösungsdatum)

4 Durchschnittlicher Nettoinventarwert

5 Mit der Verwahrstelle verbundenes Unternehmen

6 Bis 30. September 2024

Berichtszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024	MSCI Hong Kong UCITS ETF	MSCI Japan UCITS ETF	MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	MSCI Singapore UCITS ETF	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2024					
State Street ¹					
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR	1.024	380.142	2.275	714	8.686
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	107,71% / 1.103	107,07% / 407.032	106,55% / 2.424	105,60% / 754	106,03% / 9.210
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2024					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	10,14%	56,04%	62,96%	100,00%	68,91%
- Aktien	89,86%	43,96%	37,04%	0,00%	31,09%
nach Land:					
	Italien – 25,55%	Vereinigte Staaten – 24,24%	Vereinigte Staaten – 68,58%	Deutschland – 35,00%	Vereinigte Staaten – 33,45%
	Großbritannien – 19,36%	Großbritannien – 15,71%	Deutschland – 21,16%	Frankreich – 35,00%	Großbritannien – 26,82%
	Japan – 19,00%	Deutschland – 10,55%	Frankreich – 4,77%	Belgien – 19,48%	Deutschland – 18,36%
	Vereinigte Staaten – 13,47%	Frankreich – 9,37%	Großbritannien – 1,75%	Großbritannien – 10,10%	Japan – 5,57%
	Kanada – 6,99%	Belgien – 8,94%	Belgien – 1,47%	Schweden – 0,42%	Hongkong – 5,51%
	Deutschland – 4,28%	Australien – 7,31%	Niederlande – 1,39%	—	Italien – 2,74%
	Schweden – 2,55%	Niederlande – 6,69%	Japan – 0,66%	—	Niederlande – 2,37%
	Niederlande – 2,44%	Italien – 4,81%	Kanada – 0,21%	—	Frankreich – 2,36%
	Hongkong – 2,10%	Kanada – 4,01%	Schweden – 0,01%	—	Kanada – 1,13%
	Frankreich – 2,03%	Hongkong – 2,67%	—	—	Belgien – 1,00%
	Sonstige – 2,23%	Sonstige – 5,70%	—	—	Sonstige – 0,69%
nach Kreditrating:²					
- Rating > =A	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Rating <A	—	—	—	—	—
- kein Investment Grade	—	—	—	—	—
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen³					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen ⁴ in Tsd. EUR (1)	28.007	3.419.111	86.167	24.084	2.314.290
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	1.037	622.272	3.622	417	160.430
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	1.098	666.046	3.860	440	173.884
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3)(2)	105,91%	107,03%	106,55%	105,62%	108,39%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)(1)	3,70%	18,20%	4,20%	1,73%	6,93%
Bruttoerträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	1,89	2.879,78	7,52	1,53	1.740,27
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensatzungen an: 1.000 EUR					
State Street (Lending Agent) ⁵ , in Tsd. EUR	0,38	575,96	1,50	0,31	348,05
UBS Asset Management Switzerland AG ⁶ 1.000 EUR	0,31	479,66	1,14	0,23	337,19
Fondserträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	1,20	1.824,16	4,88	0,99	1.055,03

1 Weitere Informationen finden Sie im Text über der Tabelle sowie unter www.ubs.com/etf Die Besicherung der Wertpapierleihgeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2024, finden Sie unter www.ubs.com/etf. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang I (ungeprüft).

2 Nur für Anleihen Die Einstufungen basieren auf den Daten von mehreren Ratingagenturen.

3 Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2024 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024 (oder Auflösungsdatum)

4 Durchschnittlicher Nettoinventarwert

5 Mit der Verwahrstelle verbundenes Unternehmen

6 Bis 30. September 2024

Berichtszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024	MSCI United Kingdom UCITS ETF	MSCI USA UCITS ETF	MSCI World ex USA Index Fund	MSCI World UCITS ETF	Solactive China Technology UCITS ETF
Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Dezember 2024					
State Street ¹					
- Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Tsd. EUR	50.551	2.348	40.233	39.353	609
- Sicherheit in Prozent des Marktwertes / Sicherheit in Tsd. EUR	109,30% / 55.252	108,39% / 2.545	106,12% / 42.694	107,61% / 42.348	106,90% / 651
Aufschlüsselung der Sicherheiten aus der Wertpapierleihe (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2024					
nach Art der Vermögenswerte:					
- Anleihen	13,76%	41,45%	80,07%	63,72%	79,96%
- Aktien	86,24%	58,55%	19,93%	36,28%	20,04%
nach Land:					
	Großbritannien – 51,48%	Vereinigte Staaten – 85,28%	Japan – 51,80%	Vereinigte Staaten – 37,42%	Großbritannien – 18,68%
	Vereinigte Staaten – 14,92%	Großbritannien – 8,51%	Vereinigte Staaten – 19,83%	Japan – 23,23%	Vereinigte Staaten – 16,35%
	Belgien – 8,88%	Japan – 3,40%	Deutschland – 8,13%	Frankreich – 10,54%	Deutschland – 16,09%
	Irland – 5,46%	Niederlande – 1,35%	Italien – 4,41%	Großbritannien – 8,07%	Frankreich – 16,05%
	Kanada – 4,22%	Frankreich – 1,04%	Niederlande – 3,95%	Deutschland – 3,51%	Belgien – 14,96%
	Japan – 4,09%	Norwegen – 0,13%	Großbritannien – 3,54%	Italien – 3,18%	Niederlande – 11,34%
	Österreich – 2,17%	Deutschland – 0,12%	Belgien – 3,33%	Belgien – 3,15%	Italien – 3,66%
	Hongkong – 2,05%	Schweiz – 0,07%	Frankreich – 3,13%	Australien – 2,56%	Irland – 0,87%
	Frankreich – 2,02%	Italien – 0,06%	Schweden – 0,55%	Niederlande – 2,49%	Kanada – 0,70%
	Australien – 1,83%	Belgien – 0,01%	Kanada – 0,41%	Kanada – 1,66%	Dänemark – 0,58%
	Sonstige – 2,88%	Sonstige – 0,03%	Sonstige – 0,92%	Sonstige – 4,19%	Sonstige – 0,72%
nach Kreditrating:²					
- Rating > =A	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
- Rating <A	—	—	—	—	—
- kein Investment Grade	—	—	—	—	—
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen³					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen ⁴ in Tsd. EUR (1)	2.960.456	507.937	439.481	1.191.417	23.773
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR (2)	62.099	3.044	42.728	52.646	1.384
Durchschnittlich erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR (3)	67.023	3.399	45.371	56.576	1.515
Durchschnittliche Besicherungsquote der Wertpapierleihe (3)(2)	107,93%	111,64%	106,19%	107,46%	109,51%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)(1)	2,10%	0,60%	9,72%	4,42%	5,82%
Bruttoerträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	79,10	12,75	277,14	311,53	13,48
Operative Kosten der Wertpapierleihe/Gebührensatzungen an: 1.000 EUR					
State Street (Lending Agent) ⁵ , in Tsd. EUR	28,24	4,81	97,34	111,98	4,45
UBS Asset Management Switzerland AG ⁶ 1.000 EUR	15,82	2,55	55,43	62,31	2,70
UBS Asset Management Switzerland AG ⁶ 1.000 EUR	12,42	2,26	41,91	49,68	1,75
Fondserträge aus der Wertpapierleihe in Tsd. EUR	50,86	7,94	179,80	199,55	9,03

1 Weitere Informationen finden Sie im Text über der Tabelle sowie unter www.ubs.com/etf Die Besicherung der Wertpapierleihgeschäfte wird kontinuierlich überprüft und bei Bedarf angepasst. Daher kann sich die Besicherung ändern. Weitere Einzelheiten zu den Leihnehmern und den Sicherheiten bei der Wertpapierleihe, einschließlich einer vollständigen Liste der Sicherheiten per 31. Dezember 2024, finden Sie unter www.ubs.com/etf. Weitere Informationen zu den Leihnehmern finden Sie in Anhang I (ungeprüft).

2 Nur für Anleihen Die Einstufungen basieren auf den Daten von mehreren Ratingagenturen.

3 Auf Basis der Monatsdurchschnitte im Berichtsjahr vom 1. Januar 2024 (oder Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024 (oder Auflösungsdatum)

4 Durchschnittlicher Nettoinventarwert

5 Mit der Verwahrstelle verbundenes Unternehmen

6 Bis 30. September 2024

Anmerkung 8 OTC-Derivatkontrakte

Per 31. Dezember 2024 hatte die Gesellschaft folgende OTC-Derivatkontrakte:

Per 31. Dezember 2024 haben die Teilfonds in Bezug auf OTC-Derivatkontrakte keine Sicherheiten erhalten oder bestellt.

	Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	MSCI Canada UCITS ETF	MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	30.841	272.122	166.504
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	-288	2.671	-136
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
State Street Bank London	30.841	272.122	164.847
Westpac Banking Corporation	—	—	1.657

	MSCI EMU UCITS ETF	MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	MSCI Europe UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	1.251.459	39.719	84.603
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	8.284	115	-521
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Deutsche Bank AG	503.503	—	—
HSBC Bank Plc	355	—	—
State Street Bank London	730.745	39.719	84.603
Westpac Banking Corporation	16.856	—	—

	MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	MSCI Japan UCITS ETF	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	135.781	593.549	365.619
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	3.452	18.106	6.086
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Deutsche Bank AG	—	247.374	—
HSBC Bank Plc	40.520	207.253	—
State Street Bank London	4.630	6.473	365.619
Westpac Banking Corporation	90.631	132.449	—

	MSCI United Kingdom UCITS ETF	MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	Solactive China Technology UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	1.916.471	131.126	9.062
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	2.630	-2.885	-97
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Barclays Bank Plc Wholesale	—	116.003	—
Deutsche Bank AG	917.448	—	—
HSBC Bank Plc	—	12.785	—
State Street Bank London	978.979	2.338	9.062
UBS Asset Management Switzerland AG	20.044	—	—

	Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustaina- ble UCITS ETF	Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	12.150	154.537	297.375
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	92	451	-2.077
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Barclays Bank Plc Wholesale	—	—	7
Citibank N.A.	6.967	—	203.881
State Street Bank London	3.619	120.639	55.801
UBS Asset Management Switzerland AG	—	—	50
Westpac Banking Corporation	1.564	33.898	37.636
	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	259.305	596.229	611.800
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	-2.054	-6.732	-10.276
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Barclays Bank Plc Wholesale	—	—	91.487
Canadian Imperial Bank of Commerce	—	—	1.145
Deutsche Bank AG	78.993	—	—
HSBC Bank Plc	157.964	113.841	72.332
JPMorgan Chase Bank N.A. London	—	925	—
State Street Bank London	22.348	298.697	158.086
Westpac Banking Corporation	—	182.766	288.750
	Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	148.784	11.941	23.147
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	-2.320	-254	-451
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Canadian Imperial Bank of Commerce	247	320	—
HSBC Bank Plc	106.875	—	—
State Street Bank London	10.977	11.621	1.414
UBS Asset Management Switzerland AG	1.944	—	—
Westpac Banking Corporation	28.741	—	21.733
	Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	1.725.685	693.704	924.363
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	-9.188	-7.154	-6.329
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Canadian Imperial Bank of Commerce	1.612	—	—
Deutsche Bank AG	442.611	146.699	—
HSBC Bank Plc	894.850	199.153	591.611
JPMorgan Chase Bank N.A. London	—	737	1.220
State Street Bank London	310.239	346.163	331.198
UBS Asset Management Switzerland AG	1.279	251	—
Westpac Banking Corporation	75.094	701	334

	Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	3.439	19.023	2.166.063
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	-8	-233	77
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Bank of America N.A.	—	2.593	23.888
Barclays Bank Plc Wholesale	—	128	532.726
Canadian Imperial Bank of Commerce	—	125	—
Citibank N.A.	3.316	2.910	1.210.411
Goldman Sachs International	—	718	—
HSBC Bank Plc	—	4.775	184.673
Morgan Stanley	—	1.259	655
Standard Chartered Bank	—	239	158
State Street Bank London	—	6.276	171.689
UBS Asset Management Switzerland AG	—	—	10.419
Westpac Banking Corporation	123	—	31.444

	J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024			
OTC-Finanzderivat			
- Devisenterminkontrakte			
- Bruttoengagement in Tsd. EUR	956.729	1.441.651	79.696
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR	-7.357	-11.215	-378
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten			
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR			
Barclays Bank Plc Wholesale	—	886.510	—
HSBC Bank Plc	575.470	—	52.780
JPMorgan Chase Bank N.A. London	702	775	—
Morgan Stanley	—	—	26.916
State Street Bank London	380.557	554.366	—

		Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF
Engagement in OTC-Derivaten per 31. Dezember 2024		
OTC-Finanzderivat		
- Devisenterminkontrakte		
- Bruttoengagement in Tsd. EUR		3.197.509
- Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) in Tsd. EUR		-26.263
Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten		
- Bruttoengagement aus OTC-Kontrakten in Tsd. EUR		
Barclays Bank Plc Wholesale		1.482.809
HSBC Bank Plc		326.000
State Street Bank London		1.388.122
Westpac Banking Corporation		578

Anmerkung 9 Änderungen des Anlageportfolios

Eine Kopie der Liste mit den Veränderungen des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwahrstelle, den Zahlstellen, bei dem Vertreter in der Schweiz und dem Correspondant Centralisateur (Zahl- und Abwicklungsstelle) in Frankreich angefordert werden.

Anmerkung 10 Provisionsvereinbarungen

In dem am 31. Dezember 2024 abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine „Commission Sharing Arrangements“ (CSAs) im Namen von UBS (Lux) Fund Solutions getätigt.

Anmerkung 11 Transaktionskosten

Die Transaktionskosten werden in der Erfolgsrechnung unter „Veränderung der nicht realisierten Gewinne (Verluste), netto, aus Investitionen“ und unter „Netto realisierte Gewinne (Verluste) aus Investitionen“ ausgewiesen.

Transaktionskosten wurden definiert als Maklerprovisionen, Provisionen auf Futures-Kontrakte und Steuern im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Aktien und Anlagen in anderen Fonds. Die Transaktionskosten für festverzinsliche Anlagen, Devisenterminkontrakte und sonstige Derivatkontrakte können nicht gesondert erfasst werden. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten in den Kosten für übertragbare Wertpapiere in der Vermögensrechnung enthalten. Daher sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und Teil der Bruttoanlageperformance jedes Portfolios.

Für das am 31. Dezember 2024 endende Jahr fielen für die folgenden Teilfonds gesondert erfassbare Transaktionskosten an:

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Transaktionskosten	% des Gesamtnettovermögens
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	EUR	795.390	0,08%
EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	76.522	0,02%
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	EUR	14.151	0,03%
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	EUR	120.178	0,06%
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	EUR	168.400	0,10%
FTSE 100 UCITS ETF	GBP	63.070	0,10%
MSCI Canada UCITS ETF	CAD	92.327	0,00%
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	USD	507.134	0,23%
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	USD	10.923	0,05%
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	USD	2.002.358	0,13%
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	1.019.890	0,02%
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	EUR	2.751	0,03%
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	EUR	167.378	0,07%
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	EUR	413.249	0,03%
MSCI EMU UCITS ETF	EUR	2.693.113	0,07%
MSCI EMU Value UCITS ETF	EUR	76.307	0,04%
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	EUR	106.646	0,05%
MSCI Europe UCITS ETF	EUR	198.247	0,05%
MSCI Hong Kong UCITS ETF	HKD	287.564	0,14%
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	JPY	14.525.427	0,02%
MSCI Japan UCITS ETF	JPY	26.547.985	0,00%
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	USD	11.761	0,01%
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	USD	167.542	0,02%
MSCI Singapore UCITS ETF	SGD	29.311	0,05%
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	CHF	34.312	0,00%
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	CHF	8.161	0,00%
MSCI United Kingdom UCITS	GBP	10.041.634	0,36%

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Transaktionskosten	% des Gesamtnettovermögens
ETF			
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	USD	55.088	0,00%
MSCI USA UCITS ETF	USD	9.607	0,00%
MSCI World ex USA Index Fund	USD	142.304	0,03%
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	USD	350.974	0,01%
MSCI World UCITS ETF	USD	17.327	0,00%
Solactive China Technology UCITS ETF	USD	49.410	0,16%
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	USD	38.971	0,01%

Anmerkung 12 Sonstige Erträge/Aufwendungen

Sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen beziehen sich auf CSDR-Strafzahlungen und Quellensteuern.

Anmerkung 13 Vergütung des Wirtschaftsprüfers

Die Vergütung für alle von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft für das am 31. Dezember 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr ausgeübten Tätigkeiten stellt sich wie folgt dar:

	EUR
Gesetzliche Prüfung des Jahresabschlusses des Unternehmens ¹	263.734
Separater Bericht in Bezug auf das CSSF-Rundschreiben 21/790 ¹	7.871
Zusammenlegungsbericht ¹	5.467
Total	277.072

* Inklusive Mehrwertsteuer.

Die Auslagen des Wirtschaftsprüfers für das am 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr betragen null Euro.

Anmerkung 14 Anwendbares Recht, Gerichtsstand und maßgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es gilt luxemburgisches Recht. Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und / oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterstellen, in denen die Aktien gekauft und verkauft wurden. Die englische Fassung des Verkaufsprospekts ist maßgebend. Dieser Verkaufsprospekt wird unter Umständen in andere Sprachen übersetzt. Im Falle von Unstimmigkeiten zwischen dem englischsprachigen Verkaufsprospekt und

einer Version in einer anderen Sprache ist der englischsprachige Verkaufsprospekt maßgebend, sofern in der Rechtsordnung des Landes, in dem die Aktien verkauft werden, nicht per Gesetz andere Vorschriften gelten.

Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds

Am 2. August 2021 trat die EU-Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds (EU 2019/1160) in Kraft. Zu den wichtigsten Änderungen gehören das neue Konzept des Pre-Marketing, ein Widerrufsverfahren zur Beendigung des grenzüberschreitenden Fondsvertriebs und Änderungen in Bezug auf die für Kleinanleger verfügbaren lokalen Kontaktstellen. Wo dies erforderlich war, hat UBS Asset Management ihre internen Prozesse entsprechend angepasst. Am 1. August 2019 trat die EU-Verordnung über den grenzüberschreitenden Fondsvertrieb (EU 2019/1156) in Kraft, mit der Anforderungen an die Marketing-Anzeigen eingeführt wurden. Am 2. Februar 2022 traten die ESMA-Leitlinien zu Marketing-Anzeigen in Kraft. UBS hat den Inhalt und das Format der Marketingmaterialien sowie die entsprechenden Produktionsprozesse aktualisiert, um sie an die geänderten Anforderungen anzupassen.

Verordnung über Zentralverwahrer (CSDR)

Die Europäische Union hat mit der Verordnung (EU) Nr. 909/2014 Regeln für die Abwicklungsdisziplin und die technischen Regulierungsstandards mit gestaffelten Umsetzungsterminen ab Februar 2022 („CSDR“) erlassen. Ziel der CSDR ist es, die Zahl der gescheiterten Abwicklungen bei EWR-Zentralverwahrern zu verringern und Abwicklungsfehler zu beheben, wenn sie auftreten. Die Umsetzung der Abwicklungsregeln der CSDR für die Gesellschaft, wenn sie in deren Geltungsbereich fallende Transaktionen tätigt, kann zu erhöhten Betriebs- und Compliance-Kosten führen, die direkt oder indirekt von der Gesellschaft getragen werden. Die CSDR kann sich auch auf die Liquidität auswirken und die mit den betreffenden Wertpapieren verbundenen Handelskosten erhöhen.

Anmerkung 15 Replikationsstrategie

Unser Ansatz für passive Aktienanlagen besteht soweit möglich in einer vollständigen Replikation je nach den Merkmalen des Referenzwerts, der Größe des Portfolios und der vom Kunden gewünschten Nachbildungsgenauigkeit. Unter bestimmten Umständen kann der Portfoliomanager „Stratified Sampling“ anwenden, wenn er dies als effizienter betrachtet.

Wir setzen für unsere passiven Anleihefonds typischerweise die Methode des „Stratified Sampling“ ein. „Stratified Sampling“ ist ein Verfahren auf quantitativer Basis, das durch den qualitativen Beitrag unserer Portfoliomanager unterstützt wird. Es zielt darauf ab, mit weniger Wertpapieren, die ausreichend liquide und diversifiziert sind, ein optimales Portfolio aufzubauen, das die Risikomerkmale des Referenzwerts effizient nachbildet.

Allerdings kann es in bestimmten Fällen vorkommen, dass das optimale Portfolio durch eine vollständige Nachbildung erreicht wird.

In der Praxis bildet die Mehrheit unserer Aktien-ETFs den Referenzwert in der Regel vollständig nach (indem sie alle oder fast alle der zugrunde liegenden Komponenten mit derselben oder einer annähernd gleichen Gewichtung halten) und die Anleihen-ETFs wenden „Stratified Sampling“ an.

Per 31. Dezember 2024 wenden die folgenden anleihenbasierten Teilfonds die vollständige Nachbildung an:

Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF
 Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF
 Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF
 Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF
 Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF
 Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF
 Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF
 Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF
 Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF

Bei Aktien-ETFs, die in den Schwellenländern investieren, werden wir Aktien vertretende Instrumente wie Depository Receipts oder ausländische Notierungen in größerem Maße einsetzen, wenn wir dies als effizienter ansehen.

Anmerkung 16 Bedeutende Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums aufgelegte Aktienklassen:

Teilfonds	ETF-Aktienklassen	Auflegungsdatum
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	(EUR) A-acc	12. September 2024
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	(EUR) A-acc	6. Dezember 2024
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	8. Juli 2024
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (USD) A-acc	15. November 2024
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc	15. November 2024
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	(hedged to AUD) A-acc	8. Juli 2024

Während des Berichtszeitraums zusammengelegte Aktienklassen:

Aufgenommene Aktienklassen	Aufnehmende Aktienklassen	Tag des Inkrafttretens
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (hedged to GBP) A-dis	Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF-(USD) A-acc	11. November 2024
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-dis	MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF (EUR) A-acc	11. November 2024

Änderungen der Managementgebühr:

Mit Wirkung vom 2. Dezember 2024 wurde die Managementgebühr für den MSCI EMU Small Cap UCITS ETF für die folgende Aktienklasse von 0,33% auf 0,28% gesenkt:

LU1971906802: (EUR) A-dis.

Aktiensplit:

Mit Wirkung vom 16. September 2024 wurde der Nettoinventarwert („NIW“) je Aktie der Klasse MSCI Europe UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc geteilt, indem ein Aktiensplit-Faktor von 4 angewendet wurde. Somit hält jeder Aktionär viermal mehr Aktien als vor dem Split.

Am 1. März 2024 änderte UBS Asset Management (Americas) Inc. ihre Rechtsform und wurde in UBS Asset Management (Americas) LLC umbenannt.

Am 1. Oktober 2024 änderte die Verwaltungsgesellschaft ihren Namen von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. in UBS Asset Management (Europe) S.A.

Anmerkung 17 Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Aufgelegte Aktienklassen:

Teilfonds	Aktienklasse	Erster Handelstag
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-acc	7. Januar 2025
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	(EUR) A-UKdis	7. Januar 2025
MSCI World ex USA Index Fund	UCITS ETF (USD) A-acc	21. Februar 2025

Umbenennungen:

Bisheriger Name	Neuer Name	Erster Handelstag
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	Factor MSCI EMU Quality Screened UCITS ETF	3. Februar 2025
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	Factor MSCI EMU Prime Value Screened UCITS ETF	3. Februar 2025
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	MSCI China Universal UCITS ETF	3. Februar 2025

Index-Ersetzungen:

Bisheriger Index	Neuer Index	Erster Handelstag
MSCI EMU Quality ESG Low Carbon Select Index (Net Return)	MSCI EMU Quality Advanced Target Select Index (Net Total Return)	3. Februar 2025
MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Select Index (Net Total Return)	MSCI EMU Prime Value Advanced Target Select Index (Net Total Return)	3. Februar 2025
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select 5% Issuer Capped Total Return Net Index	MSCI China Universal Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Total Return)	3. Februar 2025

Anmerkung 18 Portfolio Turnover Ratio

Die Portfolio Turnover Ratio (PTR) ist in Prozent ausgedrückt und gibt das Transaktionsvolumen im Teilfonds wieder. Sie entspricht der Summe der Wertpapierkäufe und -verkäufe abzüglich der Summe der Zeichnungen und Rücknahmen, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Teilfonds für das Geschäftsjahr.

Die PTR für das am 31. Dezember 2024 endende Berichtsjahr beträgt:

Teilfonds	Portfolio Turnover Ratio
EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	45,00%
EURO STOXX 50 UCITS ETF	13,85%
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	57,11%
Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF	100,26%
Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF	59,85%
FTSE 100 UCITS ETF	23,14%
MSCI Canada UCITS ETF	-29,65%
MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	33,42%
MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	39,80%
MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF	27,88%
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	-8,09%
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	45,66%
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	45,72%
MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	27,38%
MSCI EMU UCITS ETF	-45,44%
MSCI EMU Value UCITS ETF	26,41%
MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF	39,79%
MSCI Europe UCITS ETF	4,58%
MSCI Hong Kong UCITS ETF	17,99%
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	52,84%
MSCI Japan UCITS ETF	-15,97%
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	6,85%
MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	58,22%
MSCI Singapore UCITS ETF	31,01%
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	-10,04%
MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF	51,42%
MSCI United Kingdom UCITS ETF	-12,02%
MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	42,49%
MSCI USA UCITS ETF	10,75%
MSCI World ex USA Index Fund	4,88%
MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	31,79%
MSCI World UCITS ETF	5,66%
Solactive China Technology UCITS ETF	30,34%
Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF	24,63%
Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	57,10%
Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF	23,17%
Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF	42,48%
Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF	109,45%
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	70,35%
Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	31,88%

Teilfonds	Portfolio Turnover Ratio
Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	-19,76%
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF	8,39%
Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	84,16%
Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF	-57,96%
Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF	-106,17%
Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF	95,90%
Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF	107,60%
Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF	49,05%
Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF	54,24%
Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF	32,17%
Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF	-47,15%
Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF	-31,17%
J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF	24,66%
J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF	24,30%
J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	29,09%
J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF	-17,14%
J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	6,77%
J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF	-57,75%
SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF	17,20%
SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF	42,08%
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	32,18%
Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund	15,23%
Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	36,45%

Anhang I – Ergänzende Informationen (ungeprüft)

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (EU-Verordnung 2015/2365) („SFT-Verordnung“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt, neben anderen Anforderungen, neue Offenlegungsvorschriften für die nach dem 13. Januar 2017 veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte von UBS (Lux) Fund Solutions ein, wonach UBS (Lux) Fund Solutions den Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften detailliert angeben muss. Infolgedessen wurden in diesen Anhang zusätzliche Angaben aufgenommen.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der verliehenen Wertpapiere in EUR als Anteil am Nettoinventarwert des Fonds per 31. Dezember 2024 im Einzelnen aufgeführt.

Teilfonds	Verliehene Wertpapiere in % Nettofondsvermögen	Verliehene Wertpapier in % der gesamten ver- leihbaren Wertpapiere
EURO STOXX 50 UCITS ETF	2,70	2,71
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	6,52	6,52
FTSE 100 UCITS ETF	1,70	1,71
MSCI Canada UCITS ETF	16,74	16,83
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3,23	3,25
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	8,67	8,73
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	21,77	21,85
MSCI EMU UCITS ETF	3,70	3,71
MSCI EMU Value UCITS ETF	5,06	5,08
MSCI Europe UCITS ETF	3,42	3,43
MSCI Hong Kong UCITS ETF	3,93	3,94
MSCI Japan UCITS ETF	9,58	9,65
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	2,92	2,94
MSCI Singapore UCITS ETF	1,67	1,67
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	0,35	0,36
MSCI United Kingdom UCITS ETF	1,50	1,51
MSCI USA UCITS ETF	0,36	0,36
MSCI World ex USA Index Fund	8,20	8,26
MSCI World UCITS ETF	2,97	2,98
Solactive China Technology UCITS ETF	2,09	2,10

In der folgenden Tabelle ist der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen erhaltenen unbaren Sicherheiten, die nach Gegenparteien analysiert wurden, per 31. Dezember 2024 im Einzelnen aufgeführt. Beachten Sie bitte Anmerkung 7 für weitere Informationen zur Weiterverwendung von erhaltenen unbaren Sicherheiten.

Im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften wurden keine Barmittel als Sicherheit erhalten.

Die Zahlen sind in EUR angegeben, der Basiswährung der Gesellschaft, jedoch ist die Währung, in der unbare Sicherheiten empfangen werden, stets der USD.

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
EURO STOXX 50 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	6.334	6.949
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	6.728	7.282
Total		13.062	14.231

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.125	2.331
HSBC BANK PLC	Großbritannien	509	549
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	9	10
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	494	535
Total		3.137	3.425

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
FTSE 100 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	1.029	1.128
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	135	142
HSBC BANK PLC	Großbritannien	6	7
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	180	189
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	14	15
Total		1.364	1.481

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Canada UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	521	548
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	33.441	35.995
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	44.996	47.398
HSBC BANK PLC	Großbritannien	43	45
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	1.652	1.784
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	31.100	32.697
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	25.609	27.708
UBS AG	Schweiz	85.980	92.960
Total		223.342	239.135

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Emerging Markets UCITS ETF			
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	1.278	1.427
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	7.824	8.249
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	15.720	16.955
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	22.154	23.864
HSBC BANK PLC	Großbritannien	4.647	4.971
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	23.129	24.696
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	571	641
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	19.154	20.760
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	9.749	10.395
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	6.687	7.098
UBS AG	Schweiz	4.922	5.268
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	22.899	24.241
Total		138.734	148.565

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	446	488
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	28	29
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	7	8
HSBC BANK PLC	Großbritannien	59	64
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	35	38
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	50	54
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	130	137
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	130	137
UBS AG	Schweiz	47	50
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	10	11
Total		942	1.016

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	8.691	9.464
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	13.530	14.694
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	2.482	2.679
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	1.306	1.385
HSBC BANK PLC	Großbritannien	3.721	3.993
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	3.848	4.143
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	3.123	3.303
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.122	1.198
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	1.426	1.536
UBS AG	Schweiz	6.712	7.237
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	3.581	4.038
Total		49.542	53.670

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI EMU UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	14.013	15.372
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	246	251
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	903	975
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	5.437	5.848
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	68	73
HSBC BANK PLC	Großbritannien	14.857	16.045
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	181	196
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	2.861	3.096
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	66.433	69.999
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	20.497	22.082
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	169	183
UBS AG	Schweiz	5.505	5.943
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	19	22
ING BANK NV	Niederlande	2.223	2.402
Total		133.412	142.487

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI EMU Value UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	4.063	4.454
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	40	42
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	1.228	1.326
HSBC BANK PLC	Großbritannien	12	13
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	3.439	3.722
UBS AG	Schweiz	402	435
Total		9.184	9.992

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Europe UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	3.702	4.060
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	376	411
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	368	386
HSBC BANK PLC	Großbritannien	866	935
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	8	9
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	560	605
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	4.575	4.825
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	2.635	2.848
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	160	173
UBS AG	Schweiz	965	1.042
Total		14.215	15.294

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Hong Kong UCITS ETF			
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	701	757
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	94	99
UBS AG	Schweiz	229	247
Total		1.024	1.103

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Japan UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	24.349	25.626
BOFA SECURITIES EUROPE SA	Frankreich	13.385	14.457
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	38.938	40.908
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	11.758	12.434
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	64.949	69.154
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	89.627	95.771
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.481	1.558
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Großbritannien	161	174
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	107.102	115.873
UBS AG	Schweiz	19.703	21.288
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	8.689	9.789
Total		380.142	407.032

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF			
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	398	430
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	1.152	1.213
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	139	150
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	436	472
UBS AG	Schweiz	101	107
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	49	52
Total		2.275	2.424

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Singapore UCITS ETF			
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	714	754
Total		714	754

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	37	41
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	27	29
HSBC BANK PLC	Großbritannien	4.861	5.106
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	806	846
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	1.199	1.294
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	137	148
UBS AG	Schweiz	1.619	1.746
Total		8.686	9.210

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI United Kingdom UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	42.702	46.824
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	356	374
HSBC BANK PLC	Großbritannien	112	118
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	2.029	2.191
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	95	100
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	1.572	1.656
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	3.658	3.958
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	27	31
Total		50.551	55.252

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI USA UCITS ETF			
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	1.825	1.953
HSBC BANK PLC	Großbritannien	419	481
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	81	87
UBS AG	Schweiz	23	24
Total		2.348	2.545

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI World ex USA Index Fund			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	570	624
BOFA SECURITIES EUROPE SA	Frankreich	376	406
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	5.963	6.282
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	22.380	23.585
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	2.414	2.538
MUFG SECURITIES EMEA PLC	Großbritannien	549	582
UBS AG	Schweiz	6.972	7.525
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	1.009	1.152
Total		40.233	42.694

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verliehene Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
MSCI World UCITS ETF			
BANK OF NOVA SCOTIA	Kanada	2.089	2.291
BARCLAYS BANK PLC	Großbritannien	2.596	2.781
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	Großbritannien	1.391	1.473
BOFA SECURITIES EUROPE SA	Frankreich	205	221
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	937	1.003
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	2.730	2.880
HSBC BANK PLC	Großbritannien	1.233	1.370
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	1.097	1.184
MACQUARIE BANK LIMITED	Australien	629	688
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	15.903	17.079
MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	Großbritannien	2.167	2.293
SOCIETE GENERALE SA	Frankreich	3.995	4.322
UBS AG	Schweiz	3.252	3.511
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	688	775
ING BANK NV	Niederlande	441	477
Total		39.353	42.348

Gegenpartei	Land der Gründung der Gegenpartei	Verleihe Wertpapiere in Tsd. EUR	Erhaltene unbare Sicherheiten in Tsd. EUR
Solactive China Technology UCITS ETF			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	Großbritannien	36	37
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Großbritannien	16	17
JP MORGAN SECURITIES PLC	Großbritannien	28	30
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Großbritannien	386	409
UBS AG	Schweiz	86	97
BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS	Frankreich	57	61
Total		609	651

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse des Laufzeitenbands der unbaren Sicherheiten, die der/die Fonds im Wege der Vollrechtsübertragung im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften per 31. Dezember 2024 erhalten hat/haben.

**Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten
in Tsd. EUR**

Laufzeitenband	EURO STOXX 50 UCITS ETF	Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	FTSE 100 UCITS ETF	MSCI Canada UCITS ETF	MSCI Emerging Markets UCITS ETF
8 bis 30 Tage	—	—	—	—	5.538
31 bis 90 Tage	—	—	2	36	652
91 bis 365 Tage	—	—	12	544	1.936
Über 365 Tage	7.999	785	455	115.176	129.138
Offene Geschäfte	6.232	2.640	1.012	123.379	11.301
Total	14.231	3.425	1.481	239.135	148.565

**Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten
in Tsd. EUR**

Laufzeitenband	MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	MSCI EMU UCITS ETF	MSCI EMU Value UCITS ETF	MSCI Europe UCITS ETF
8 bis 30 Tage	—	—	—	—	—
31 bis 90 Tage	2	64	19	1	3
91 bis 365 Tage	5	264	173	4	46
Über 365 Tage	424	16.057	100.265	5.628	8.545
Offene Geschäfte	585	37.285	42.030	4.359	6.700
Total	1.016	53.670	142.487	9.992	15.294

**Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten
in Tsd. EUR**

Laufzeitenband	MSCI Hong Kong UCITS ETF	MSCI Japan UCITS ETF	MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	MSCI Singapore UCITS ETF	MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF
8 bis 30 Tage	—	—	—	—	—
31 bis 90 Tage	—	2.324	6	—	56
91 bis 365 Tage	—	12.388	15	—	31
Über 365 Tage	112	213.380	1.504	754	6.257
Offene Geschäfte	991	178.940	899	—	2.866
Total	1.103	407.032	2.424	754	9.210

Wertpapierleihgeschäfte mit unbaren Sicherheiten in Tsd. EUR

Laufzeitenband	MSCI United Kingdom UCITS ETF	MSCI USA UCITS ETF	MSCI World ex USA Index Fund	MSCI World UCITS ETF	Solactive China Technology UCITS ETF
8 bis 30 Tage	—	2	—	3	1
31 bis 90 Tage	—	1	19	44	2
91 bis 365 Tage	40	115	139	641	15
Über 365 Tage	7.560	937	34.024	26.295	503
Offene Geschäfte	47.652	1.490	8.512	15.365	130
Total	55.252	2.545	42.694	42.348	651

Die Analyse des Laufzeitenbands der Schuldtitel, die als Sicherheit erhalten wurden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitstermin, wogegen Beteiligungspapiere und Barmittel, die als Sicherheit erhalten wurden, als offene Geschäfte ausgewiesen werden, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitstermin unterliegen.

In der folgenden Tabelle sind die zehn wichtigsten Emittenten nach dem Wert der unbaren Sicherheiten aufgeführt, die der/die Teilfonds im Wege der Vollrechtsübertragung im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften per 31. Dezember 2024 erhalten hat/haben.

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
EURO STOXX 50 UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	1.491
United States Treasury	1.471
Bundesrepublik Deutschland	1.459
French Republic Government Bond	1.456
Netherlands Government Bond	1.456
Kingdom of Belgium Government Bond	665
Rolls-Royce Holdings	634
Kerry Group	434
Marks & Spencer Group	411
BAE Systems	408
Andere Emittenten	4.346
Total	14.231

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	223
Rolls-Royce Holdings	213
Kerry Group	145
Marks & Spencer Group	138
BAE Systems	137
United Kingdom Gilt	119
United States Treasury	116
Bundesrepublik Deutschland	111
French Republic Government Bond	110
Netherlands Government Bond	107
Andere Emittenten	2.006
Total	3.425

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
FTSE 100 UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	147
Japan Government Bond	142
Rolls-Royce Holdings	103
Kerry Group	70
Marks & Spencer Group	67
BAE Systems	66
DS Smith	47
GSK	46
United Kingdom Gilt	46
Auto Trader Group	42
Andere Emittenten	705
Total	1.481

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Canada UCITS ETF	
United States Treasury	35.994
Bundesrepublik Deutschland	31.258
French Republic Government Bond	17.103
Kingdom of Belgium Government Bond	15.671
Meta Platforms	13.109
United Kingdom Gilt	9.849
Netherlands Government Bond	5.762
Banca Monte dei Paschi di Siena	5.428
Boston Scientific	4.502
Intuitive Surgical	3.976
Andere Emittenten	96.483
Total	239.135

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
United States Treasury	69.106
Bundesrepublik Deutschland	15.900
French Republic Government Bond	14.622
Japan Government Bond	12.313
United Kingdom Gilt	9.549
Kingdom of Belgium Government Bond	9.500
Netherlands Government Bond	2.241
Canadian Government Bond	1.664
Sweden Government Bond	898
Meta Platforms	598
Andere Emittenten	12.174
Total	148.565

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	
Japan Government Bond	245
Kingdom of Belgium Government Bond	57
Rolls-Royce Holdings	44
United States Treasury	38
Kerry Group	30
Marks & Spencer Group	29
BAE Systems	28
Bundesrepublik Deutschland	27
United Kingdom Gilt	27
French Republic Government Bond	24
Andere Emittenten	467
Total	1.016

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	
MS&AD Insurance Group Holdings	4.331
Kingdom of Belgium Government Bond	3.425
Bundesrepublik Deutschland	3.064
French Republic Government Bond	2.884
United Kingdom Gilt	2.673
Keyence	2.575
United States Treasury	2.162
Mitsubishi	1.716
Meta Platforms	1.192
Netherlands Government Bond	1.082
Andere Emittenten	28.566
Total	53.670

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI EMU UCITS ETF	
Japan Government Bond	71.457
United States Treasury	5.370
French Republic Government Bond	5.358
Bundesrepublik Deutschland	5.289
Netherlands Government Bond	4.996
United Kingdom Gilt	4.537
Kingdom of Belgium Government Bond	3.302
NVIDIA	1.711
Rolls-Royce Holdings	1.643
Microsoft	1.632
Andere Emittenten	37.192
Total	142.487

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI EMU Value UCITS ETF	
French Republic Government Bond	1.046
Bundesrepublik Deutschland	1.020
United States Treasury	1.020
Netherlands Government Bond	1.010
United Kingdom Gilt	806
Kingdom of Belgium Government Bond	724
Rolls-Royce Holdings	399
Kerry Group	273
Marks & Spencer Group	259
BAE Systems	257
Andere Emittenten	3.178
Total	9.992

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Europe UCITS ETF	
Japan Government Bond	4.973
United Kingdom Gilt	669
Kingdom of Belgium Government Bond	616
United States Treasury	601
French Republic Government Bond	591
Bundesrepublik Deutschland	570
Netherlands Government Bond	497
Rolls-Royce Holdings	369
Kerry Group	252
Marks & Spencer Group	239
Andere Emittenten	5.917
Total	15.294

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Hong Kong UCITS ETF	
Oversea-Chinese Banking	76
United Overseas Bank	76
Tokyo Electron	74
Enel	73
Royal Bank of Canada	71
Mitsubishi UFJ Financial Group	53
DiaSorin	45
Toyota Motor	44
Meta Platforms	43
United Kingdom Gilt	37
Andere Emittenten	511
Total	1.103

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Japan UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	50.717
Bundesrepublik Deutschland	42.259
French Republic Government Bond	38.020
United States Treasury	35.922
Kingdom of Belgium Government Bond	28.396
Netherlands Government Bond	25.067
Flutter Entertainment	11.701
Tencent Holdings	11.588
Alibaba Group Holding	11.588
CSL	10.413
Andere Emittenten	141.361
Total	407.032

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	
United States Treasury	767
Bundesrepublik Deutschland	510
French Republic Government Bond	114
NVIDIA	90
Eaton	71
Microsoft	47
Intuit	47
Apple	47
Honeywell International	44
Verizon Communications	43
Andere Emittenten	644
Total	2.424

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Singapore UCITS ETF	
French Republic Government Bond	264
Bundesrepublik Deutschland	264
Kingdom of Belgium Government Bond	147
United Kingdom Gilt	76
Sweden Government Bond	3
Total	754

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	
United States Treasury	2.135
United Kingdom Gilt	2.117
Bundesrepublik Deutschland	1.678
Meta Platforms	272
French Republic Government Bond	215
BYD	129
Shin-Etsu Chemical	129
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	125
China Resources Land	122
PetroChina	116
Andere Emittenten	2.172
Total	9.210

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI United Kingdom UCITS ETF	
Kingdom of Belgium Government Bond	4.639
Rolls-Royce Holdings	4.229
Kerry Group	2.893
Marks & Spencer Group	2.744
BAE Systems	2.722
DS Smith	1.911
GSK	1.897
Auto Trader Group	1.725
Hargreaves Lansdown	1.724
Apple	1.716
Andere Emittenten	29.052
Total	55.252

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI USA UCITS ETF	
United States Treasury	917
Netflix	106
Walt Disney	106
Atlassian	106
DoorDash	106
Meta Platforms	106
Salesforce	105
PepsiCo	99
Johnson & Johnson	93
Japan Government Bond	87
Andere Emittenten	714
Total	2.545

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI World ex USA Index Fund	
Japan Government Bond	21.873
United States Treasury	4.139
Bundesrepublik Deutschland	3.402
Kingdom of Belgium Government Bond	1.346
French Republic Government Bond	1.321
Meta Platforms	1.203
United Kingdom Gilt	1.135
Netherlands Government Bond	950
Banca Monte dei Paschi di Siena	589
Boston Scientific	410
Andere Emittenten	6.326
Total	42.694

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
MSCI World UCITS ETF	
United States Treasury	9.275
Japan Government Bond	9.070
French Republic Government Bond	4.405
Bundesrepublik Deutschland	1.429
Kingdom of Belgium Government Bond	1.065
United Kingdom Gilt	882
Meta Platforms	723
Netherlands Government Bond	663
Flutter Entertainment	445
Tencent Holdings	423
Andere Emittenten	13.968
Total	42.348

Emittenten unbarer Sicherheiten	Wert in Tsd. EUR
Solactive China Technology UCITS ETF	
United Kingdom Gilt	114
French Republic Government Bond	105
Bundesrepublik Deutschland	104
Kingdom of Belgium Government Bond	95
Netherlands Government Bond	69
United States Treasury	33
Amazon.com	7
CRH	6
Uber Technologies	6
Ferrari	5
Andere Emittenten	107
Total	651

In der folgenden Tabelle sind die erhaltenen und vom Sicherheitenverwalter analysierten Sicherheiten per 31. Dezember 2024 im Einzelnen aufgeführt.

Fonds	Erhaltene Sicherheiten in Tsd. EUR			Total
	State Street Bank and Trust Company	Bank of New York	JP Morgan Chase	
EURO STOXX 50 UCITS ETF	—	7.282	6.949	14.231
Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	—	535	2.890	3.425
FTSE 100 UCITS ETF	—	346	1.135	1.481
MSCI Canada UCITS ETF	—	201.310	37.825	239.135
MSCI Emerging Markets UCITS ETF	64.930	44.562	39.073	148.565
MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF	1	330	685	1.016
MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	—	29.352	24.318	53.670
MSCI EMU UCITS ETF	251	101.656	40.580	142.487
MSCI EMU Value UCITS ETF	—	4.199	5.793	9.992
MSCI Europe UCITS ETF	—	9.298	5.996	15.294
MSCI Hong Kong UCITS ETF	—	346	757	1.103
MSCI Japan UCITS ETF	—	287.181	119.851	407.032
MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF	—	2.372	52	2.424
MSCI Singapore UCITS ETF	—	—	754	754
MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	—	1.923	7.287	9.210
MSCI United Kingdom UCITS ETF	—	5.714	49.538	55.252
MSCI USA UCITS ETF	917	1.147	481	2.545
MSCI World ex USA Index Fund	—	40.917	1.777	42.694
MSCI World UCITS ETF	11.316	23.857	7.175	42.348
Solactive China Technology UCITS ETF	—	522	129	651
Total	77.415	762.849	353.045	1.193.309

Die Gesellschaft hält Sicherheiten sowohl bei bilateralen Beauftragten (State Street Bank and Trust) als auch bei trilateralen Beauftragten (Bank of New York und JP Morgan Chase). Im Fall der Beauftragten Bank of New York und JP Morgan Chase delegiert State Street Bank and Trust einige Aufgaben der Sicherheitenverwaltung an diese trilateralen Beauftragten. In allen Fällen hat die Verwahrstelle die Aufgaben der Sicherheitenverwaltung auf State Street Bank and Trust übertragen. State Street Bank and Trust ist danach ermächtigt, die Verantwortlichkeiten, wenn sie es für angebracht hält, an trilaterale Beauftragte weiter zu übertragen.

Anhang II – Vergütungspolitik (ungeprüft)

Offenlegung der Vergütung

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“ oder „AIFM“) hat den Vergütungsrahmen (der „Vergütungsrahmen“) aktualisiert, dessen Ziel

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäß

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das „OGAW-Gesetz“) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“),
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung,
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht,
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010,
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II),
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565/EU der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2),
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“),
- (viii) dem CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu einigen Aspekten der MiFID II-Anforderungen zu Vergütungsgrundsätzen (ESMA 35-43-3565) (MiFID-Leitlinien der ESMA)

und andererseits mit den „Total Reward“-Grundsätzen der UBS Group übereinstimmt.

Der Vergütungsrahmen zielt darauf ab, keine Anreize für das Eingehen übermäßiger Risiken zu schaffen, er soll Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, ggf. unter Einbeziehung des Nachhaltigkeitsrisikos, vereinbar sein und dieses fördern sowie im Einklang mit der Geschäftsstrategie und den Zielen und Werten der UBS Group stehen.

Detailliertere Angaben zum Vergütungsrahmen der Verwaltungsgesellschaft / des AIFM, unter anderem eine Beschreibung, wie die Vergütung und zusätzliche Vergünstigungen berechnet werden, sind auf der Website

<https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures> verfügbar. Der Vergütungsrahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft / des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft / des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Am Vergütungsrahmen wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Anwendung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäß Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft / der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihren/seinen Vergütungsrahmen und ihre/seine Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft / der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Größe, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft / der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht,
- Zurückstellungsanforderungen,
- Sperrfristen,
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung der identifizierten Mitarbeitenden die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Mindestdschwelle überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung der Verwaltungsgesellschaft/AIFM-Mitarbeitende

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die Gesamtvergütung der Mitarbeitenden per 31. Dezember 2024 und der entlohten Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft:

1.000 EUR	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung ¹	Zahl der Begünstigten
Alle Mitarbeitenden	15.697	4.595	20.292	134
- davon identifizierte Mitarbeitende	9.107	3.578	12.685	61
- davon Senior Management ²	2.820	1.447	4.267	16
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	6.287	2.131	8.417	45

¹ Gemäß dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismäßigkeit spiegelt die Übersicht die wichtigsten Aspekte der Gesamtvergütung wider und enthält keine Angaben zu Leistungen, Renten und Abfindungen.

² Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Branch Managers und die Verwaltungsratsmitglieder. Davon sind zwei Verwaltungsratsmitglieder bei anderen UBS-Unternehmen angestellt und haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für dieses Mandat.

Entlohnung der identifizierten Mitarbeitenden von Beauftragten

Nach Maßgabe der Markt- oder aufsichtsrechtlichen Praxis kann/können es der/die Portfoliomanager für angebracht halten, das Verfahren zur Berechnung quantitativer Angaben zur Vergütung zu ändern. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und im Fall von Veränderungen der identifizierten Mitarbeitenden und/oder im Fall einer Veränderung der Zahl der Teilfonds im Verlauf des Jahres, kann dies dazu führen, dass die Angaben zum Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf 437.070 EUR, wovon 233.067 EUR auf variable Vergütungen entfielen (7 Empfänger).

Anhang III – Risikomanagement (ungeprüft)

Bezüglich des Risikomanagements haben der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft zur Bestimmung des Gesamtrisikos die Anwendung des Commitment-Ansatzes beschlossen.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

ESG steht für die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance). Diese Faktoren werden herangezogen, um zu bewerten, wie weit fortgeschritten Unternehmen und Länder in Bezug auf Nachhaltigkeit sind. Sobald zu diesen Faktoren ausreichend Daten vorliegen, können diese verwendet werden, um Vermögenswerte zu bewerten und zu vergleichen; zudem können sie in den Anlageprozess einbezogen werden, um zu entscheiden, welche Vermögenswerte gekauft, gehalten oder verkauft werden sollen.

Die **MSCI-ESG-Scores** werden von MSCI ESG Research bereitgestellt und auf einer Skala von 0 (niedrigste/schlechteste Bewertung) bis 10 (höchste/beste Bewertung) gemessen. Die erreichte Punktzahl basiert auf dem Exposure des zugrunde liegenden Unternehmens gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und seiner Fähigkeit im Vergleich zu seinen Mitbewerbern, diese Risiken zu mindern. ESG-Scores werden auch aufgeschlüsselt nach Einzel-Scores für E, S und G aufgeführt, als Verweis auf die verschiedenen Komponenten, die für die Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung berücksichtigt werden. Die Komponenten werden ebenfalls auf einer Skala von 0 bis 10 bewertet. Auf der Grundlage der einzelnen E-, S- und G-Werte lässt sich ein gewichteter Durchschnitt berechnen. Dieser ist dynamisch und berücksichtigt die unmittelbaren Veränderungen aller zugrunde liegenden Ergebnisse, die sich auf die einzelnen E-, S- und G-Werte auswirken. Der ESG-Score misst die finanziell bedeutendsten Risiken und Chancen von Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance. Darüber hinaus werden durch wichtige branchenspezifische ESG-Themen Unterschiede zwischen Sektoren berücksichtigt. Dies macht den ESG-Score zu einem recht statischen Maßstab, da die relative Bewertung eines Sektors über einen längeren Zeitraum hinweg konstant bleibt.

Passive ESG-Strategie: Die Auswahl des Referenzwerts richtet sich nach Überlegungen zur Portfolioumsetzung, insbesondere um die finanziellen und die ESG-Ziele des Fonds genau widerzuspiegeln. Bei passiv verwalteten Strategien wird ein ESG-Referenzwert ausgewählt, um ein Gleichgewicht zwischen einem angemessenen Tracking Error und einer hohen ESG-Ausrichtung herzustellen. Um das Ausmaß der ESG-Verbesserungen zu beurteilen, wird die ESG-Performance des Fonds auch im Vergleich zu einem ausgewählten breit gefassten Marktindex dargestellt, der das übergeordnete Anlageuniversum, auf dem der ESG-Referenzwert basiert, gut repräsentiert.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂e / Mio. USD Umsatz): Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) misst das Engagement eines Portfolios in kohlenstoffintensiven Unternehmen. Die WACI gibt Aufschluss über potenzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft, da Unternehmen mit einer höheren Kohlenstoffintensität wahrscheinlich stärker kohlenstoffbezogenen Markt- und Regulierungsrisiken ausgesetzt sind. Diese Kennzahl ist auf alle Anlageklassen anwendbar, einschließlich festverzinslichen Anlagen, da sie nicht auf der Kapitalbeteiligung basiert. Sie ist das Summenprodukt aus den Gewichtungen innerhalb des Portfolios und den individuellen Kohlenstoffintensitäten (CO₂-Emissionen Scope 1+2 / Mio. USD Umsatz). Datenanbieter: MSCI ESG Research.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAI“)** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Per 31. Dezember 2024 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-6-Fonds eingestuft:

- EURO STOXX 50 UCITS ETF*
- Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF*
- FTSE 100 UCITS ETF*
- MSCI Canada UCITS ETF*
- MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF*
- MSCI Emerging Markets UCITS ETF*
- MSCI EMU Select Factor Mix UCITS ETF*
- MSCI EMU Small Cap UCITS ETF*
- MSCI EMU UCITS ETF*

Per 31. Dezember 2024 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-6-Fonds eingestuft (Fortsetzung):

- MSCI EMU Value UCITS ETF*
- MSCI Europe UCITS ETF*
- MSCI Hong Kong UCITS ETF*
- MSCI Japan UCITS ETF*
- MSCI Pacific (ex Japan) UCITS ETF*
- MSCI Singapore UCITS ETF*
- MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF*
- MSCI United Kingdom UCITS ETF*
- MSCI USA UCITS ETF*
- MSCI World ex USA Index Fund*
- MSCI World UCITS ETF*
- Solactive China Technology UCITS ETF*
- Bloomberg EUR Treasury 1-10 UCITS ETF*
- Bloomberg Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF*
- Bloomberg Euro Inflation Linked 1-10 UCITS ETF*
- Bloomberg Euro Inflation Linked 10+ UCITS ETF*
- Bloomberg Japan Treasury 1-3 Year Bond UCITS ETF*
- Bloomberg TIPS 1-10 UCITS ETF*
- Bloomberg TIPS 10+ UCITS ETF*
- Bloomberg US 1-3 Year Treasury Bond UCITS ETF*
- Bloomberg US 7-10 Year Treasury Bond UCITS ETF*
- Bloomberg US 10+ Year Treasury Bond UCITS ETF*
- Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year UCITS ETF*
- Bloomberg US Liquid Corporates UCITS ETF*
- Bloomberg USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF*
- J.P. Morgan CNY China Government 1-10 Year Bond UCITS ETF*
- J.P. Morgan EM Multi-Factor Enhanced Local Currency Bond UCITS ETF*
- J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF*

* Die diesem Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie-Verordnung).

Der Teilfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Art. 7 SFDR).

Per 31. Dezember 2024 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-8-Fonds eingestuft:

- EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF**
- Factor MSCI EMU Prime Value ESG UCITS ETF**
- Factor MSCI EMU Quality ESG UCITS ETF**
- MSCI China ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF**
- MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF**
- MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF**
- MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF**
- MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF**
- MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF**
- MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF**
- MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF**
- MSCI World Socially Responsible UCITS ETF**
- Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF**
- Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF**
- Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF**
- Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF**
- Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF**
- Global Green Bond ESG 1-10 UCITS ETF**
- J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond UCITS ETF**
- J.P.Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF**
- J.P.Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond UCITS ETF**
- SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 ESG UCITS ETF**
- SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF**

Per 31. Dezember 2024 wurden die folgenden Teilfonds als Artikel-9-Fonds eingestuft:

- Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund**
- Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund**
- Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF**

** Die regelmäßigen Informationen zum Zeitpunkt des Abschlusses des Geschäftsjahres dieses Teilfonds sind auf den nächsten Seiten dieses Jahresabschlusses dargestellt.

Die regelmäßigen Informationen sind diejenigen, auf die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (gegebenenfalls) in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 Bezug genommen wird.

Die in den Anhängen enthaltenen Nachhaltigkeitsindikatoren wie der MSCI ESG Score oder der Emissionsindikator Kohlenstoffintensität (1, 2) für das Portfolio, den Referenzindex und den breit gefassten Marktindex werden als Jahresdurchschnitt berechnet.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

549300XYJK1EYGOERY56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,63% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 8,61% höher als der des Stammindex (EURO STOXX 50® Index (Net Return)) (8,20 ggü. 7,55).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von STOXX Ltd. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 0,12% höher als am 31. Dezember 2022. (8,20 ggü. 8,19)

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 0,37% höher als am 31. Dezember 2022. (8,19 ggü. 8,16)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen zu leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt schließt Investitionen in Unternehmen aus, die an den folgenden Geschäftstätigkeiten beteiligt sind: Umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und militärische Verträge.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

STOXX überwacht die Beteiligung von Unternehmen an bedeutenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten der Unternehmen und mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Grundsätze, wie die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) sowie die zugrunde liegenden Konventionen, sowie die Leistung im Hinblick auf diese Normen und Grundsätze. Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>ASML Holding NV</i>	<i>Technologie</i>	<i>9,54</i>	<i>Niederlande</i>
<i>SAP SE</i>	<i>Technologie</i>	<i>7,61</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Schneider Electric SE</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,89</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Siemens AG</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,47</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Allianz SE</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,08</i>	<i>Deutschland</i>
<i>TotalEnergies SE</i>	<i>Energie</i>	<i>3,82</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Deutsche Telekom AG</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>3,65</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Sanofi</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>3,40</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Hermes International</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,88</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Air Liquide SA</i>	<i>Grundstoffe</i>	<i>2,86</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Iberdrola SA</i>	<i>Versorger</i>	<i>2,73</i>	<i>Spanien</i>
<i>L'Oreal SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,60</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Banco Santander SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,44</i>	<i>Spanien</i>
<i>EssilorLuxottica SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,30</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Muenchener Rueckversicherungs-</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,30</i>	<i>Deutschland</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



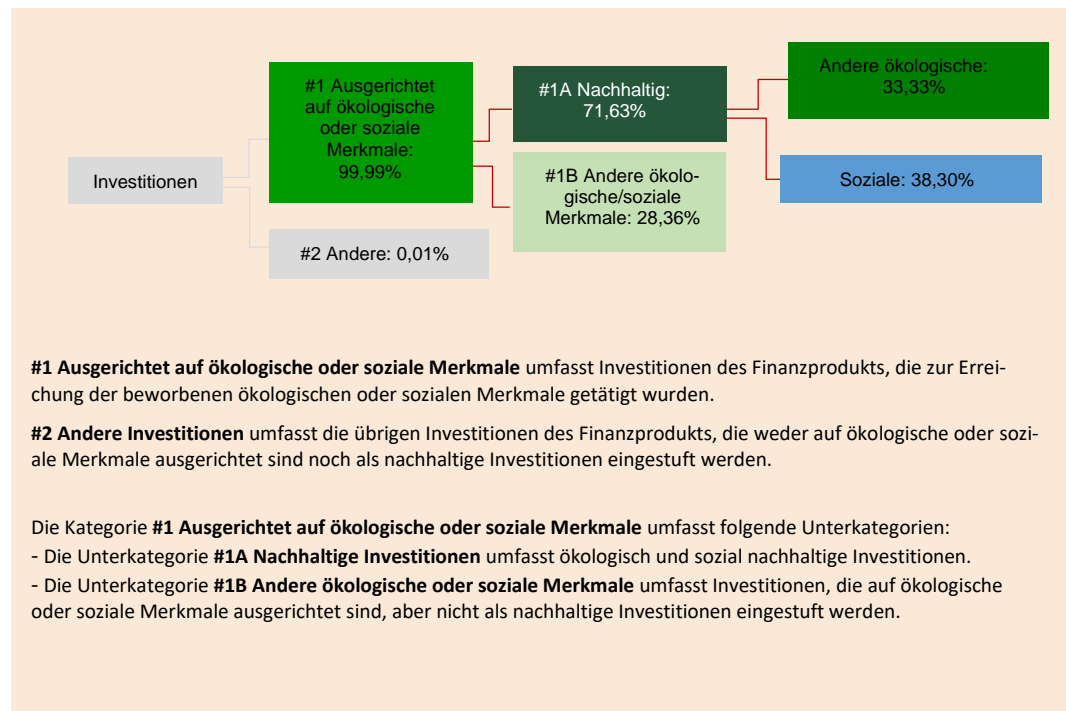
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,99%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 71,63%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

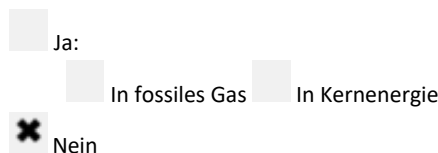
Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

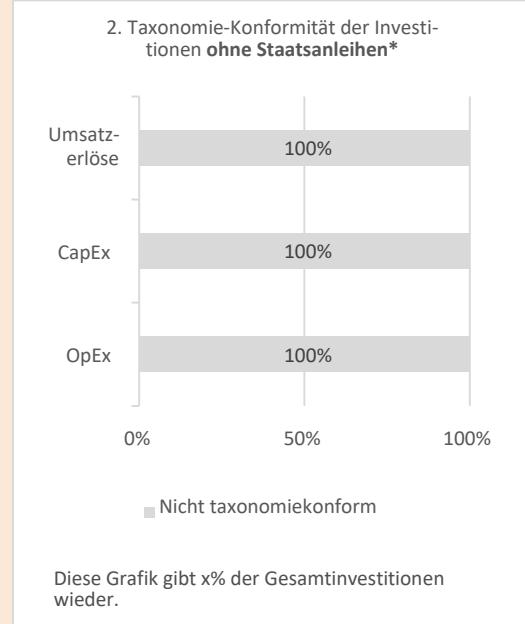
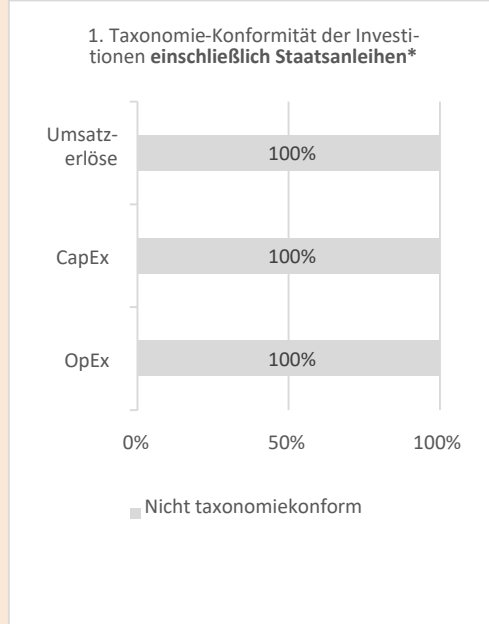
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 38,30% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Das Ziel des Index besteht darin, den EURO STOXX 50 Net Return Index mit standardisierten ESG-Ausschlussprüfungen nachzubilden. Bei dem EURO STOXX 50 ESG Net Return Index handelt es sich um einen streubesitzbereinigten Marktkapitalisierungsindex, der Unternehmen ausschließt, bei denen es Kontroversen zu ESG-Belangen gibt. Die Ausschlusskriterien sind in der Methodik des Indexanbieters beschrieben. Das ESG-Rating wird von der Researchagentur Sustainalytics auf der Grundlage einer Analyse des jeweiligen Unternehmens im Hinblick auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) ermittelt. Der Index wird vierteljährlich neu gewichtet, er kann jedoch auch zu einem anderen Zeitpunkt neu gewichtet werden, um geltende Anlagebeschränkungen einzuhalten oder Aktivitäten der Unternehmen, wie etwa Fusionen und Übernahmen, Rechnung zu

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

tragen. Mindestens 90% der Wertpapiere verfügen über ein ESG-Rating. Da die Anlagepolitik des Teilfonds UBS (Lux) Fund Solutions – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF darin besteht, den Index nachzubilden, wird das Portfolio passiv verwaltet. Als Folge wird bei der Berücksichtigung von ESG-Kriterien der von STOXX angewandte Ansatz verfolgt. Somit hängt dieser vom Ansatz und der Methodik einer Drittpartei ab.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (EURO STOXX 50 ESG Net Return Index) (8,20 ggü. 8,20).

Bitte beachten Sie, dass der StammindeX zwar von STOXX Ltd. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den StammindeX zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. StammindeXanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (EURO STOXX 50 ESG Net Return Index) (8,20 ggü. 8,20).

Bitte beachten Sie, dass der StammindeX zwar von STOXX Ltd. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den StammindeX zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. StammindeXanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 8,61% höher als der des StammindeX (EURO STOXX 50® Index (Net Return)) (8,20 ggü. 7,55).

Bitte beachten Sie, dass der StammindeX zwar von STOXX Ltd. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den StammindeX zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. StammindeXanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

549300XYJK1EYGOERY56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben und**

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,88% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 11,05% höher als der des Stammindex (MSCI EMU Prime Value) (8,54 ggü. 7,69).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 44,64% niedriger als die des Stammindex (MSCI EMU Prime Value) (64,63 ggü. 116,74).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score war am 31. Dezember 2024 um 0,58% niedriger als am 31. Dezember 2023. (8,54 ggü. 8,59)

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war am 31. Dezember 2024 um 10,36% niedriger als am 31. Dezember 2023. (64,63 ggü. 72,10)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtnettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Das Ziel des MSCI EMU Prime ValueESG Low Carbon Select Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, bei der durch die Neugewichtung der Freefloat-Marktkapitalisierung auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen ein höheres Engagement in Unternehmen mit einem robusten ESG-Profil angestrebt wird. Gleichzeitig muss ein positiver Trend zur Verbesserung dieses Profils erkennbar sein. Andere Unternehmen werden auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien hingegen ausgeschlossen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Weitergabe von oder dem Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Allianz SE</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,28</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Iberdrola SA</i>	<i>Versorger</i>	<i>3,53</i>	<i>Spanien</i>
<i>Muenchener Rueckversicherungs-AXA SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>3,29</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Infineon Technologies AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>3,18</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Infineon Technologies AG</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,88</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Mercedes-Benz Group AG</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,82</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Danone SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,79</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Bayerische Motoren Werke AG</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,78</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Cie de Saint-Gobain</i>	<i>Industrie</i>	<i>2,66</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Schneider Electric SE</i>	<i>Industrie</i>	<i>2,65</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Generali</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,58</i>	<i>Italien</i>
<i>Kering SA</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,53</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Koninklijke Ahold Delhaize NV</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,48</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Stellantis NV</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,45</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Cie Generale des Etablissements</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,42</i>	<i>Frankreich</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,98%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 71,88%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

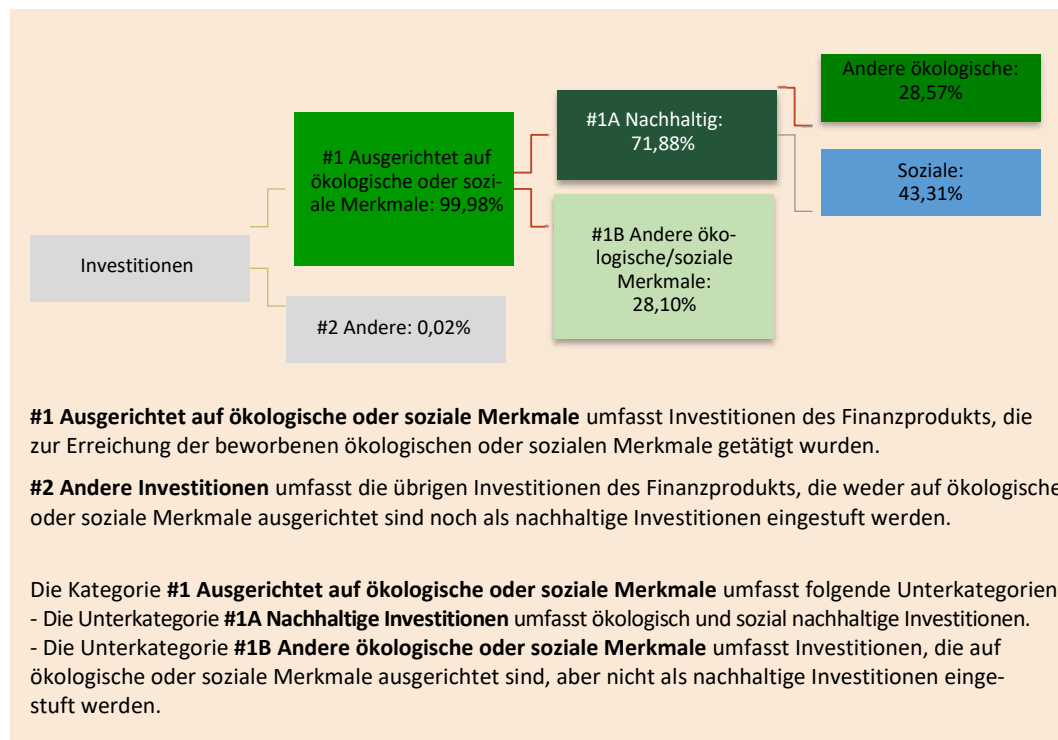
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

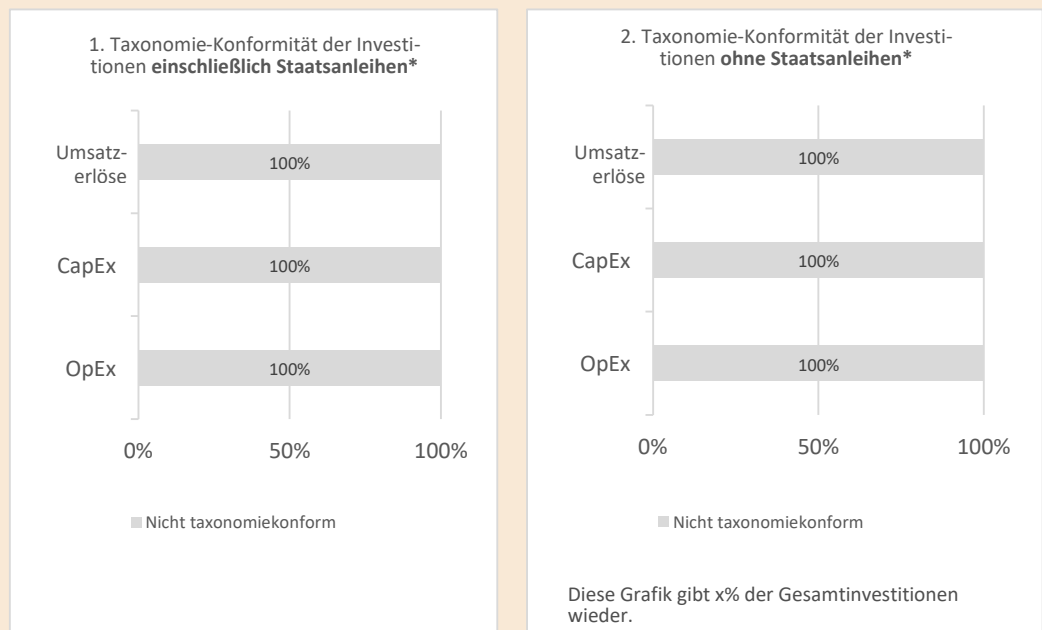
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 43,31% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI EMU Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf Euro lautet. Der Index bildet die Gesamttrendite mit reinvestierten Nettodividenden von Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung in zehn Industrieländern der EWU ab. Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,12% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Select Index) (8,54 ggü. 8,55).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,08% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Select Index) (64,63 ggü. 64,68).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,12% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Select Index) (8,54 ggü. 8,55).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,08% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Select Index) (64,63 ggü. 64,68).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 11,05% höher als der des Stammindex (MSCI EMU Prime Value) (8,54 ggü. 7,69).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 44,64% niedriger als die des Stammindex (MSCI EMU Prime Value) (64,63 ggü. 116,74).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Factor MSCI EMU
Quality ESG UCITS ETF

54930016HWB06KI3BU81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und

obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79,99% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 10,09% höher als der des Stammindex (MSCI EMU Index) (8,62 ggü. 7,83).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 75,98% niedriger als die des Stammindex (MSCI EMU Index) (21,73 ggü. 90,46).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score war am 31. Dezember 2024 um 3,11% höher als am 31. Dezember 2023. (8,62 ggü. 8,36)

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war am 31. Dezember 2024 um 29,56% niedriger als am 31. Dezember 2023. (21,73 ggü. 30,85)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtnettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Das Ziel des MSCI EMU Quality ESG Low Carbon Select Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, bei der durch die Neugewichtung der Freefloat-Marktkapitalisierung auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen ein höheres Engagement in Unternehmen mit einem robusten ESG-Profil angestrebt wird. Gleichzeitig muss ein positiver Trend zur Verbesserung dieses Profils erkennbar sein. Andere Unternehmen werden auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien hingegen ausgeschlossen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Weitergabe von oder dem Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>ASML Holding NV</i>	<i>Technologie</i>	<i>7,27</i>	<i>Niederlande</i>
<i>SAP SE</i>	<i>Technologie</i>	<i>6,78</i>	<i>Deutschland</i>
<i>LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>5,47</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Schneider Electric SE</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,45</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Allianz SE</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,21</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Hermes International</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>3,64</i>	<i>Frankreich</i>
<i>L'Oreal SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>3,58</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Muenchener Rueckversicherungs-</i>	<i>Finanzen</i>	<i>3,24</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Industria de Diseno Textil SA</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,92</i>	<i>Spanien</i>
<i>Ferrari NV</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,90</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Deutsche Boerse AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,85</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Adyen NV</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,77</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Wolters Kluwer NV</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,68</i>	<i>Niederlande</i>
<i>ASM International NV</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,59</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Dassault Systemes SE</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,46</i>	<i>Frankreich</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*

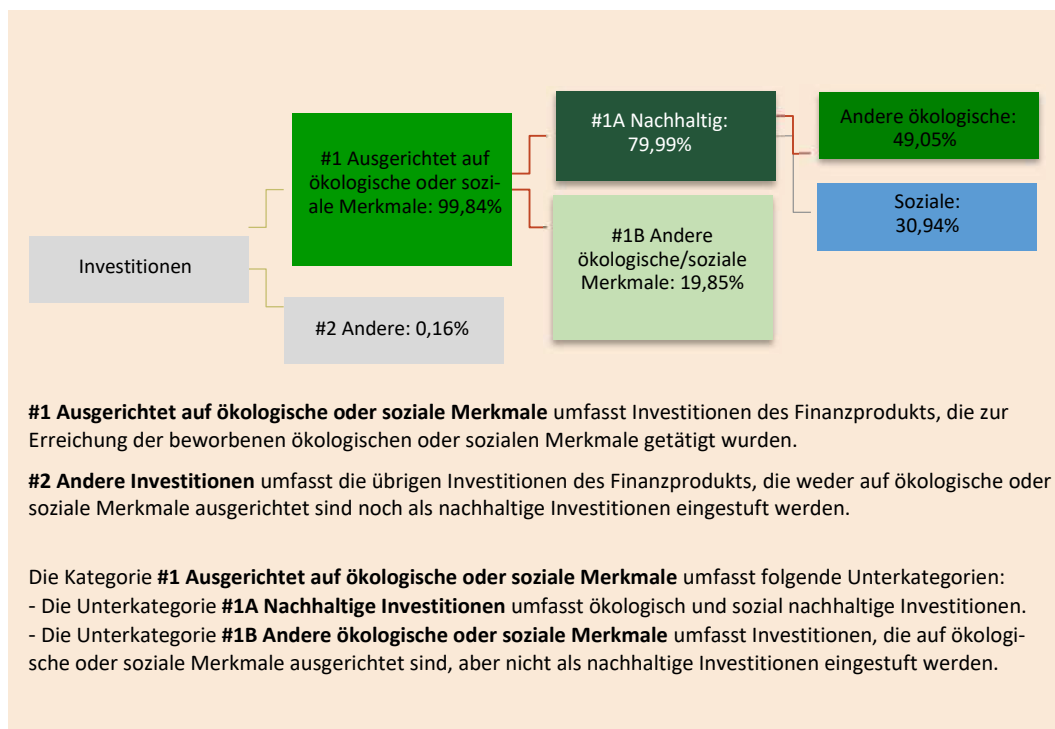


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,84%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 79,99%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

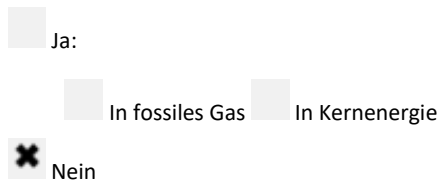
Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

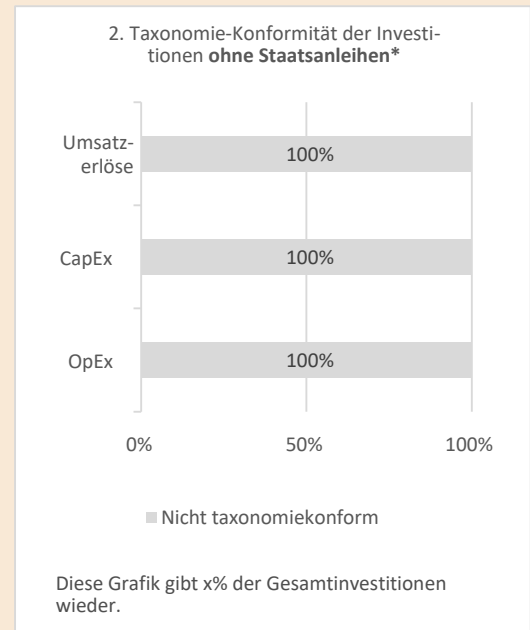
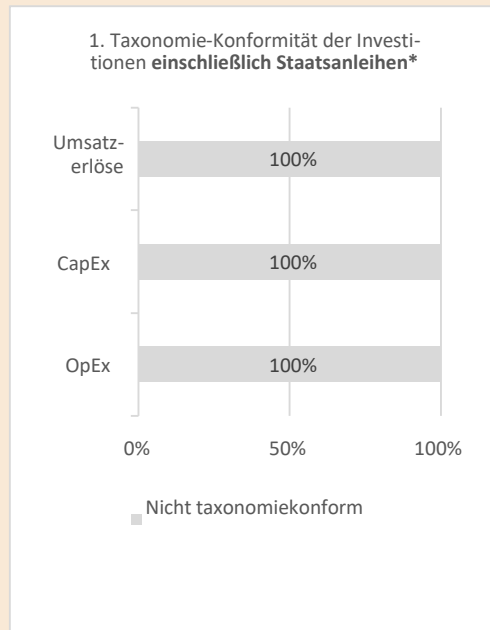
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 30,94% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI EMU Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf Euro lautet. Der Index bildet die Gesamterträge mit reinvestierten Nettodividenden von Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung in zehn Industrieländern der EWU ab. Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI EMU Prime Value ESG Low Carbon Select Index) (8,62 ggü. 8,62).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,65% höher als die des Referenzwerts (MSCI EMU Quality ESG Low Carbon Select Index) (21,73 ggü. 21,59).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI EMU Quality ESG Low Carbon Select Index) (8,62 ggü. 8,62).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,65% höher als die des Referenzwerts (MSCI EMU Quality ESG Low Carbon Select Index) (21,73 ggü. 21,59).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 10,09% höher als der des Stammindex (MSCI EMU Index) (8,62 ggü. 7,83).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 75,98% niedriger als die des Stammindex (MSCI EMU Index) (21,73 ggü. 90,46).

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI China ESG Universal
Low Carbon Select UCITS ETF

549300PJQCMOYXTY3T68

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,67% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 17,45% höher als der des Stammindex (MSCI China Index) (5,72 ggü. 4,87).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 75,22% niedriger als die des Stammindex (MSCI China Index) (57,43 ggü. 231,72).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 3,62% höher als am 31. Dezember 2023. (5,72 ggü. 5,52)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 14,10% niedriger als am 31. Dezember 2023. (57,43 ggü. 66,86)

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 7,87% höher als am 31. Dezember 2022. (5,52 ggü. 5,12)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 16,23% höher als am 31. Dezember 2022. (66,86 ggü. 57,52)

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Das Ziel der MSCI China ESG Universal Low Carbon Select Indizes besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, bei der durch die Neugewichtung der Freefloat-Marktkapitalisierung auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen ein höheres Engagement in Unternehmen mit einem robusten ESG-Profil angestrebt wird. Gleichzeitig muss ein positiver Trend zur Verbesserung dieses Profils erkennbar sein. Andere Unternehmen werden auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien hingegen ausgeschlossen.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger

unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangrisiken und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

<https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-+July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4>

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>China Construction Bank Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>5,45</i>	<i>China</i>
<i>Tencent Holdings Ltd</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>5,16</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Xiaomi Corp</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>4,70</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Alibaba Group Holding Ltd</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>4,55</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Meituan</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>4,32</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Industrial & Commercial Bank of</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,01</i>	<i>China</i>
<i>JD.com Inc</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>2,99</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>NetEase Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,97</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Trip.com Group Ltd</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>2,97</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Ping An Insurance Group Co of China</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,29</i>	<i>China</i>
<i>Bank of China Ltd</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,08</i>	<i>China</i>
<i>PDD Holdings Inc</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>1,94</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Baidu Inc</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>1,68</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>BYD Co Ltd</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,65</i>	<i>China</i>
<i>Yum China Holdings Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,60</i>	<i>USA</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



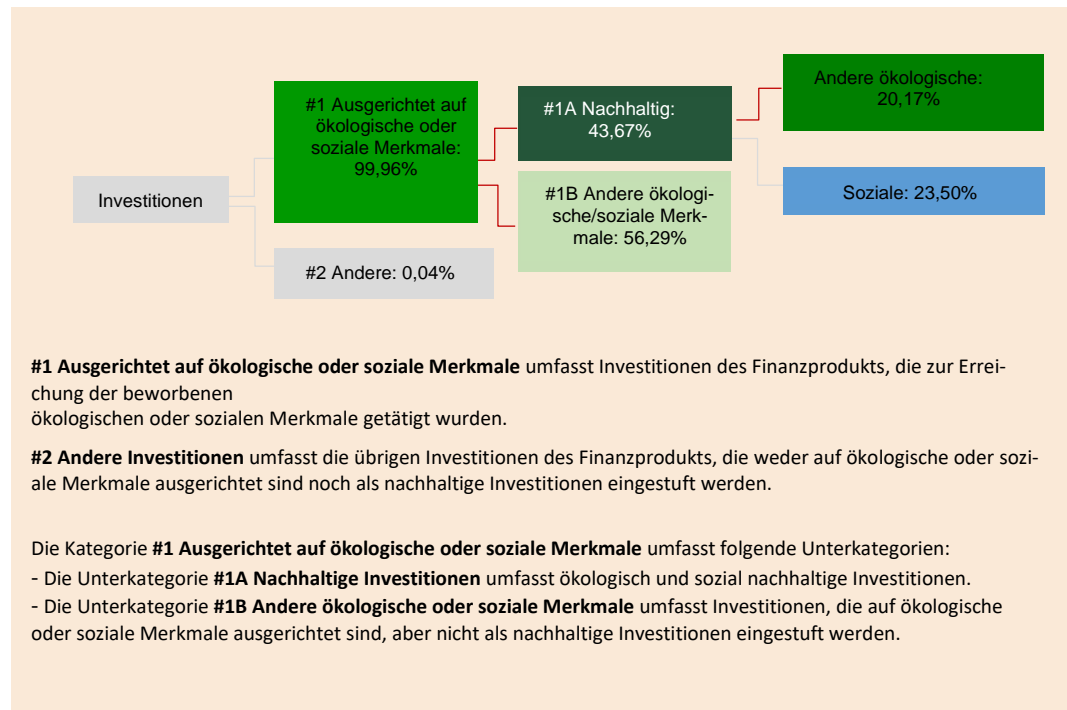
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,96%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 43,67%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

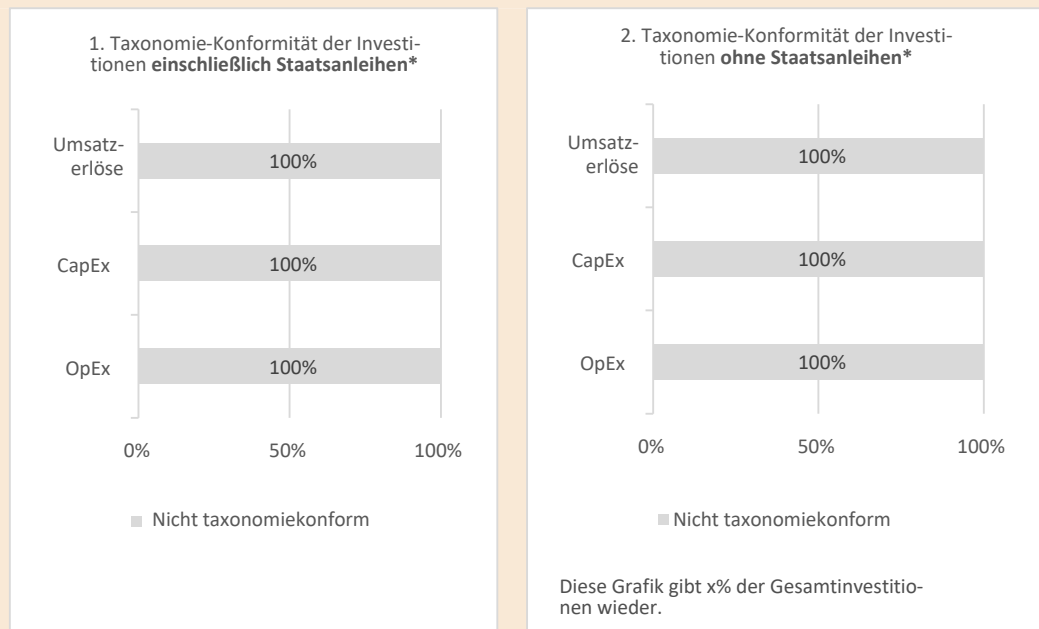
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- ✘ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 23,50% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI China Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die Gesamterträge mit reinvestierten Nettodividenden von chinesischen Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindex erreicht werden soll.

Die Komponentenauswahl des Index basiert auf dem Research, das von MSCI ESG Research zur Verfügung gestellt wird, welches Research, Ratings und Analysen zu Unternehmenspraktiken mit Bezug zu Umwelt, Sozialem und Unternehmensführung (ESG) anbietet. Der Indexanbieter schließt Unternehmen aus, bei denen es Kontroversen gibt (MSCI Red Flag, was auf mindestens eine sehr schwerwiegende Kontroverse hindeutet), Unternehmen mit einem schlechten ESG-Rating (CCC-Rating), Unternehmen, die Umsätze in bestimmten Geschäftsbereichen erzielen (umstrittene Waffen, Atomwaffen, zivile Schusswaffen, Tabak, Kraftwerkskohle, Gewinnung fossiler Brennstoffe), sowie die nach dem Zahlenwert obersten 5% der Unternehmen mit der höchsten Kohlenstoffemissionsintensität (d. h. Scope-1- und Scope-2-Emissionen gemäß dem Greenhouse Gas Protocol) bis zu einer kumulativen Gewichtung von weniger als 30% der Gewichtung des betreffenden Sektors im Stammindex. Der Index wählt ausserdem Unternehmen aus, die nur in geringem Maße von fossilen Brennstoffen abhängig sind, und ordnet die Bestandteile des Stammindex in absteigender Reihenfolge der potenziellen Kohlenstoffemissionen pro Dollar der Marktkapitalisierung des Unternehmens. Anschließend werden Wertpapiere ausgeschlossen, bis die kumulativen potenziellen Kohlenstoffemissionen der ausgeschlossenen Wertpapiere 50% der Summe der potenziellen Kohlenstoffemissionen der Bestandteile des Stammindex erreichen.

Die an den Streubesitz angepasste Marktkapitalisierung wird durch einen „kombinierten ESG-Score“ abgestimmt, der sich als Produkt aus einem „ESG-Rating-Score“ auf der Grundlage des MSCI ESG-Research-Ratings (d. h. 1,5 (AAA, AA), 1 (A, BBB, BB) oder 0,5 (B)) und einem „ESG-Rating-Trend-Score“, der auf der Veränderung des ESG-Rating-Scores eines Unternehmens gegenüber der vorherigen Bewertung durch den Indexanbieter basiert (d. h. 1,2 für ein höheres Rating, 1,0 für ein neutrales Rating und 0,8 für ein niedrigeres Rating), zusammensetzt. Der kombinierte ESG-Score eines Unternehmens wird durch Multiplikation des ESG-Rating-Scores mit dem ESG-Rating-Trend-Score ermittelt. Dieser kombinierte ESG-Score wird zur Neugewichtung des Bestandteils des Stammindex verwendet, indem der kombinierte ESG-Score mit der Marktkapitalisierungsgewichtung des Wertpapiers im Stammindex multipliziert wird. Die maximale Gewichtung der einzelnen Emittenten des Stammindex wird anschliessend bei der Erstellung des Index auf 5% beschränkt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,17% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI China ESG Universal 5% Issuer Capped Index) (5,72 ggü. 5,73).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,07% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI China ESG Universal 5% Issuer Capped Index) (57,43 ggü. 57,47).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,17% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI China ESG Universal 5% Issuer Capped Index) (5,72 ggü. 5,73).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,07% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI China ESG Universal 5% Issuer Capped Index) (57,43 ggü. 57,47).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 17,45% höher als der des Stammindex (MSCI China Index) (5,72 ggü. 4,87).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 75,22% niedriger als die des Stammindex (MSCI China Index) (57,43 ggü. 231,72).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF 549300V0V31FTXWODA07

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,85% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 27,78% höher als der des Stammindeks (MSCI Emerging Markets Index) (7,36 ggü. 5,76).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 78,79% niedriger als die des Stammindeks (MSCI Emerging Markets Index) (69,40 ggü. 327,26).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindeks handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 0,14% höher als am 31. Dezember 2023 (7,36 ggü. 7,35).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war am 31. Dezember 2024 um 7,08% niedriger als am 31. Dezember 2023 (69,40 ggü. 74,69).

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 2,99% höher als am 31. Dezember 2022. (7,35 ggü. 7,14)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 10,53% höher als am 31. Dezember 2022. (74,69 ggü. 67,58)

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Das Ziel der MSCI Emerging Markets SRI Low Carbon Select Indizes besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, bei der durch die Neugewichtung der Freefloat-Marktkapitalisierung auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen ein höheres Engagement in Unternehmen mit einem robusten ESG-Profil angestrebt wird. Gleichzeitig muss ein positiver Trend zur Verbesserung dieses Profils erkennbar sein. Andere Unternehmen werden auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien hingegen ausgeschlossen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsriskien und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Meituan</i>	<i>Technologie</i>	<i>5,21</i>	<i>Taiwan</i>
<i>Infosys Ltd</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>4,39</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>MediaTek Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>4,01</i>	<i>Indien</i>
<i>SK Hynix Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>3,60</i>	<i>Taiwan</i>
<i>Bharti Airtel Ltd</i>	<i>Technologie</i>	<i>3,54</i>	<i>Korea</i>
<i>Industrial & Commercial Bank of China Ltd</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>2,61</i>	<i>Indien</i>
<i>Naspers Ltd N Shs</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,56</i>	<i>China</i>
<i>BYD Co Ltd</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>2,05</i>	<i>Südafrika</i>
<i>NetEase Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,96</i>	<i>China</i>
<i>Mahindra & Mahindra Ltd</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,89</i>	<i>Kaimaninseln</i>
<i>Delta Electronics Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,80</i>	<i>Indien</i>
<i>Fubon Financial Holding Co Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>1,40</i>	<i>Taiwan</i>
<i>Hindustan Unilever Ltd</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,24</i>	<i>Taiwan</i>
<i>Qatar National Bank QPSC</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,23</i>	<i>Indien</i>
	<i>Finanzen</i>	<i>1,20</i>	<i>Katar</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



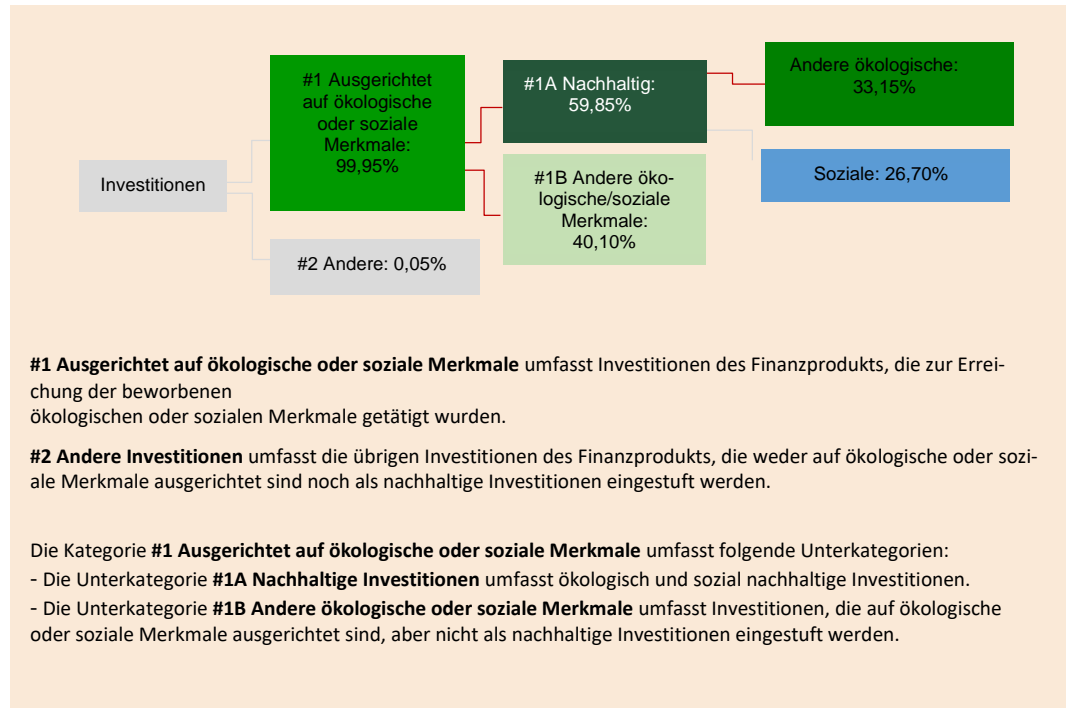
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,95%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 59,85%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

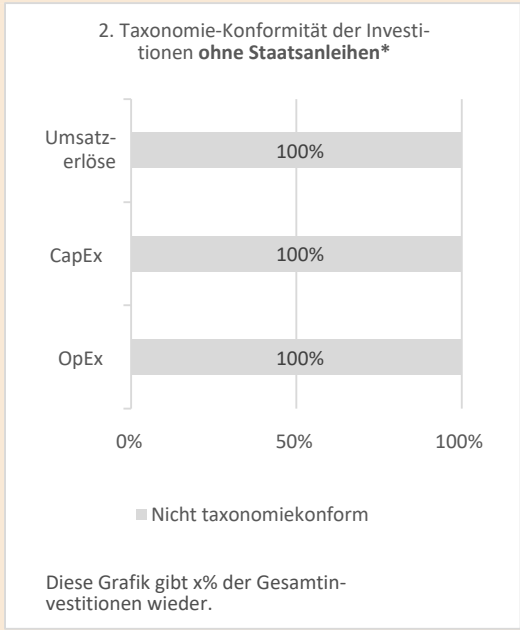
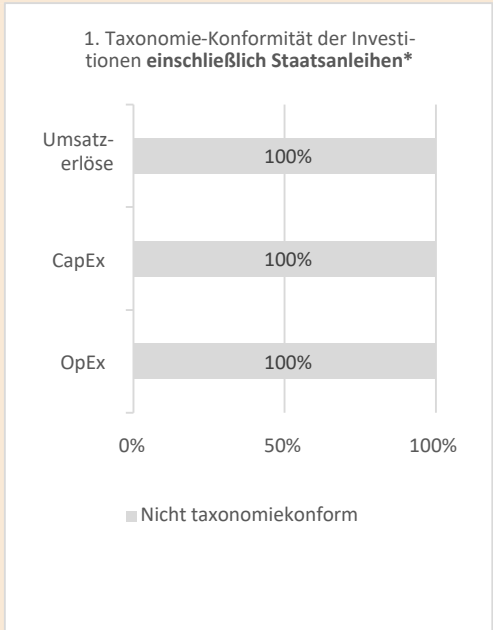
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 26,70% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Emerging Markets Index. Der Referenzwert ist der MSCI Emerging Markets SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI Emerging Markets SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI Emerging Markets Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die Gesamrendite mit reinvestierten Netto-dividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindex erreicht werden soll.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,14% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (7,36 ggü. 7,37).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 1,18% höher als die des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (69,40 ggü. 68,59).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,14% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (7,36 ggü. 7,37).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 1,18% höher als die des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (69,40 ggü. 68,59).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 27,78% höher als der des Stammindex (MSCI Emerging Markets Index) (7,36 ggü. 5,76).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 78,79% niedriger als die des Stammindex (MSCI Emerging Markets Index) (69,40 ggü. 327,26).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF

549300396NMQ603QA011

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77,47% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 12,90% höher als der des Stammindex (MSCI EMU Index) (8,84 ggü. 7,83).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 72,45% niedriger als die des Stammindex (MSCI EMU Index) (24,92 ggü. 90,45).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 1,73% höher als am 31. Dezember 2023 (8,84 ggü. 8,69).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 15,35% niedriger als am 31. Dezember 2023 (24,92 ggü. 29,44).

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 1,47% niedriger als am 31. Dezember 2022 (8,69 ggü. 8,82).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 29,72% niedriger als am 31. Dezember 2022 (29,44 ggü. 41,89).

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtnettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Das Ziel der MSCI EMU SRI Low Carbon Select Indizes besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, bei der durch die Neugewichtung der Freefloat-Marktkapitalisierung auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen ein höheres Engagement in Unternehmen mit einem robusten ESG-Profil angestrebt wird. Gleichzeitig muss ein positiver Trend zur Verbesserung dieses Profils erkennbar sein. Andere Unternehmen werden auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien hingegen ausgeschlossen.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsriskien und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Hermes International</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>5,61</i>	<i>Frankreich</i>
<i>ASML Holding NV</i>	<i>Technologie</i>	<i>5,23</i>	<i>Niederlande</i>
<i>SAP SE</i>	<i>Technologie</i>	<i>5,21</i>	<i>Deutschland</i>
<i>EssilorLuxottica SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>5,05</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Muenchener Rueckversicherungs-</i>	<i>Finanzen</i>	<i>5,03</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Schneider Electric SE</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,83</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Prosus NV</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>4,09</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Danone SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>3,28</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Deutsche Boerse AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>3,27</i>	<i>Deutschland</i>
<i>adidas AG</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,99</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Wolters Kluwer NV</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,99</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Amadeus IT Group SA</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,40</i>	<i>Spanien</i>
<i>Koninklijke Ahold Delhaize NV</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,29</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Generali</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,01</i>	<i>Italien</i>
<i>Legrand SA</i>	<i>Industrie</i>	<i>1,92</i>	<i>Frankreich</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



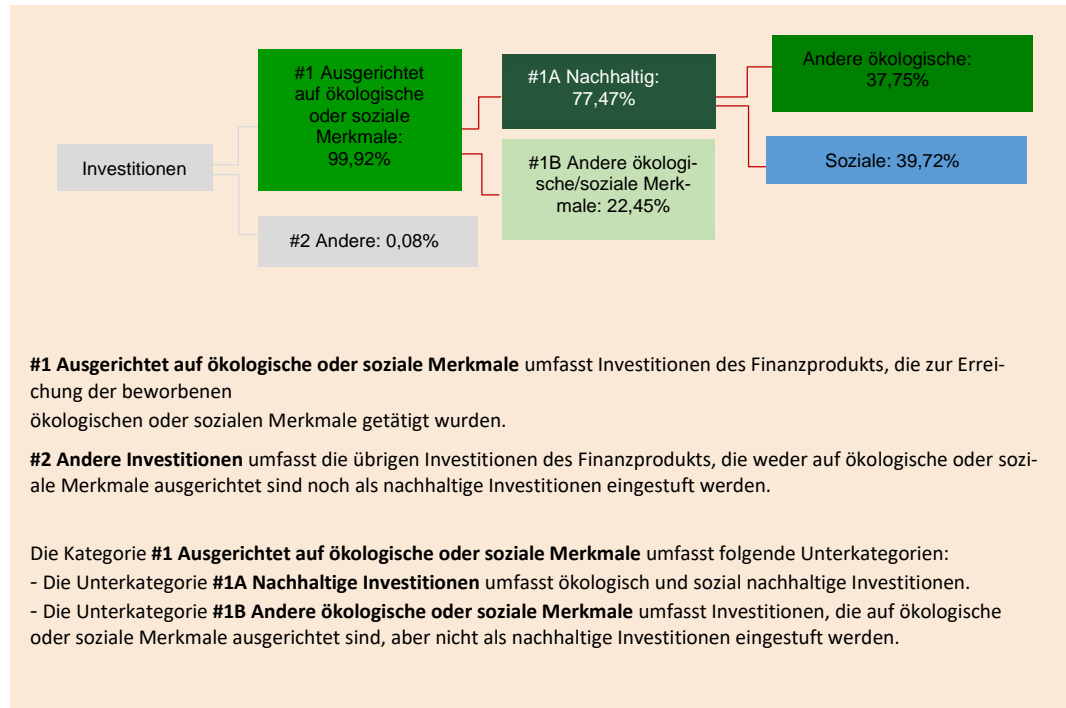
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,92%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 77,47%.

Die **Vermögensallo-**
kation gibt den jewei-
ligen Anteil der Invest-
itionen in bestimmte
Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

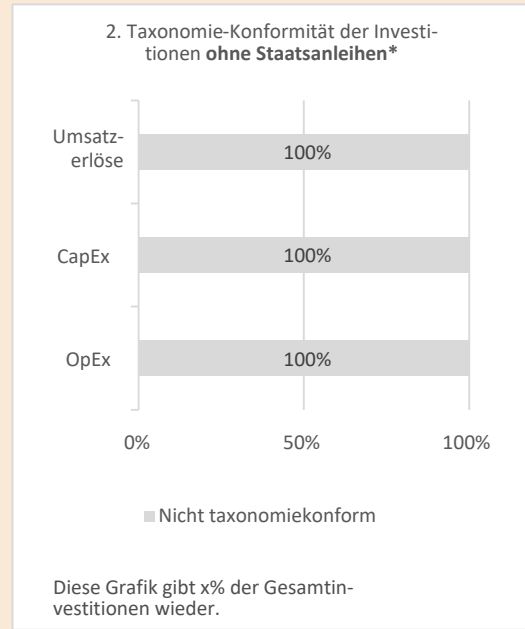
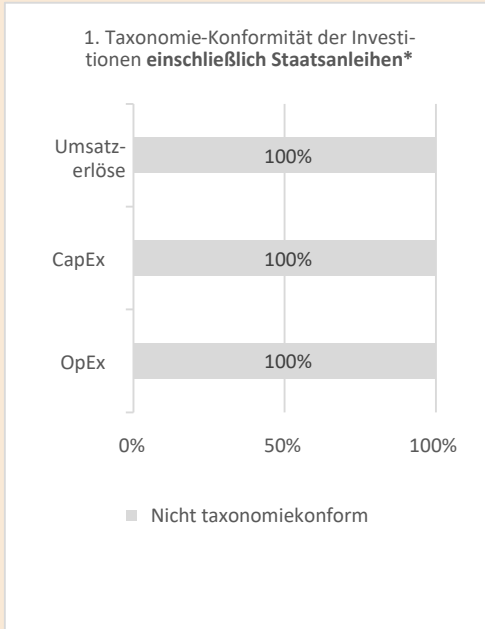
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 39,72% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI EMU Index. Der Referenzwert ist der MSCI EMU SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI EMU SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI EMU Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die Gesamtertritte mit reinvestierten Nettodividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindex erreicht werden soll.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI EMU SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (8,84 ggü. 8,84).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,73% höher als die des Referenzwerts (MSCI EMU SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (24,92 ggü. 24,74).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI EMU SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (8,84 ggü. 8,84).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,73% höher als die des Referenzwerts (MSCI EMU SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (24,92 ggü. 24,74).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 12,90% höher als der des Stammindex (MSCI EMU Index) (8,84 ggü. 7,83).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 72,45% niedriger als die des Stammindex (MSCI EMU Index) (24,92 ggü. 90,45).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF

549300ECBOSXHR2IZB62

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%



Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86,45% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 19,78% höher als der des Stammindex (MSCI Europe Index) (8,90 ggü. 7,43).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 76,64% niedriger als die des Stammindex (MSCI Europe Index) (19,59 ggü. 83,85).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 2,18% höher als am 31. Dezember 2023 (8,90 ggü. 8,71).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 23,98% niedriger als am 31. Dezember 2023 (19,59 ggü. 25,77).

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 1,25% niedriger als am 31. Dezember 2022. (8,71 ggü. 8,82)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 38,48% niedriger als am 31. Dezember 2022. (25,77 ggü. 41,89)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. MSCI SRI Low Carbon Select-Indizes sind so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen abbilden, die ein geringeres Engagement in CO₂ als der zugrunde liegende Global Investable Market Index aufweisen, und Unternehmen ausschließen, die sich nicht an bestimmte wertebasierten Kriterien halten, die sich auf Produkte mit hohen negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen konzentrieren. Außerdem sind diese Indizes so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen mit hohem Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Rating (ESG-Rating) im Vergleich zu ihren Mitbewerbern widerspiegeln.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsrisiken und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>ASML Holding NV</i>	<i>Technologie</i>	<i>5,33</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Schneider Electric SE</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,92</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Roche Holding AG</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>4,77</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Novo Nordisk A/S B</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>4,07</i>	<i>Dänemark</i>
<i>Zurich Insurance Group AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>3,43</i>	<i>Schweiz</i>
<i>ABB Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>3,37</i>	<i>Schweiz</i>
<i>RELX PLC</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>3,34</i>	<i>Großbritannien</i>
<i>Hermes International</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>3,00</i>	<i>Frankreich</i>
<i>EssilorLuxottica SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,86</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Muenchener Rueckversicherungs-</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,66</i>	<i>Deutschland</i>
<i>AXA SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,46</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Industria de Diseno Textil SA</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,21</i>	<i>Spanien</i>
<i>Prosus NV</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>2,14</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Swiss Re AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,72</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Danone SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,71</i>	<i>Frankreich</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



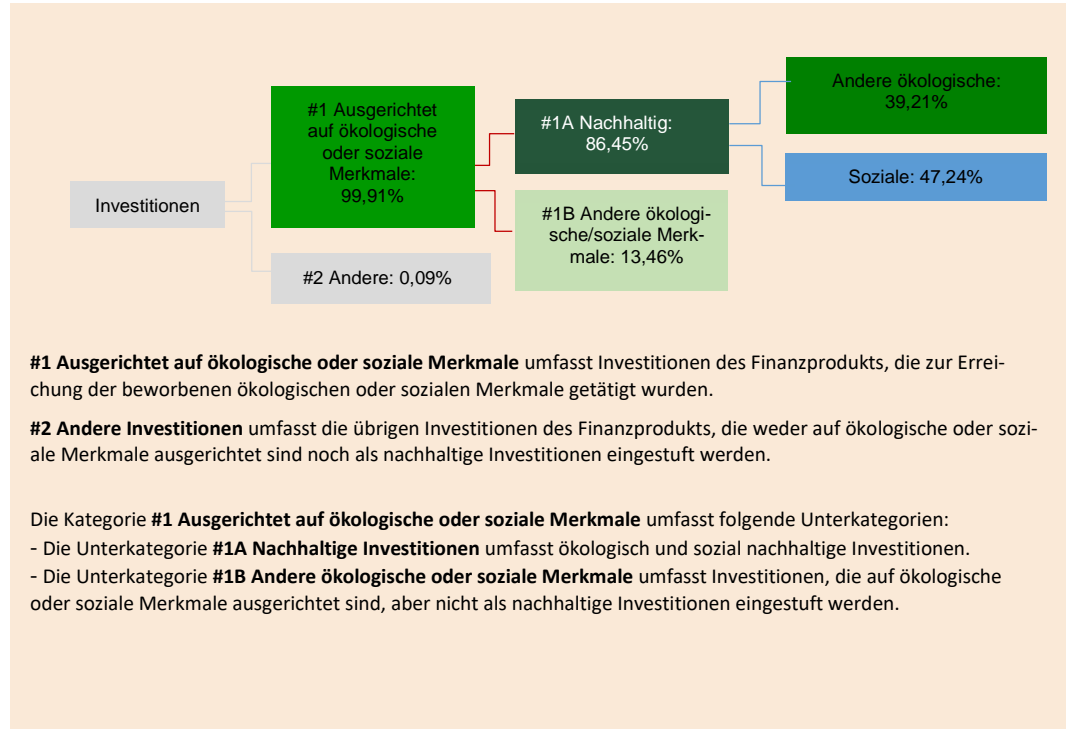
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,91%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 86,45%.

Die **Vermögensallo-**
kation gibt den je-
weiligen Anteil der
Investitionen in be-
stimmte Vermö-
genswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

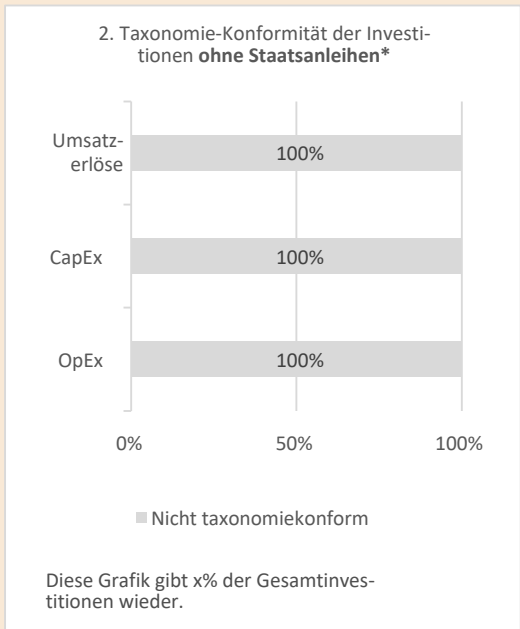
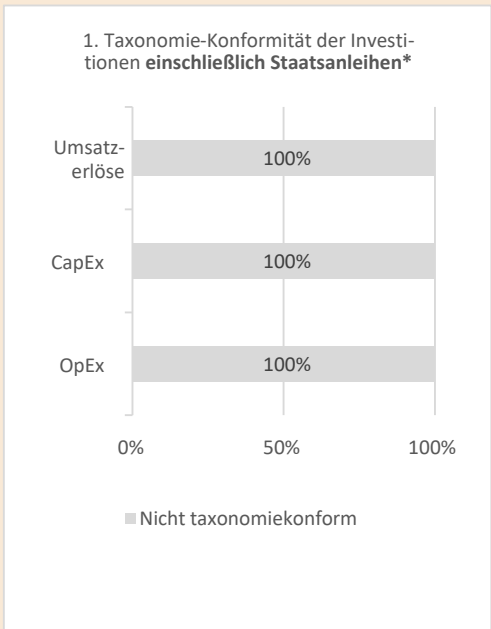
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 47,24% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Europe Index. Der Referenzwert ist der MSCI Europe SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI Europe SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI Europe Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die Gesamtrendite mit reinvestierten Nettodividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindeks erreicht werden soll.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI Europe SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,90 ggü. 8,90).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,67% höher als die des Referenzwerts (MSCI Europe SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (19,59 ggü. 19,46).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der schlechter ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindeks (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI Europe SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,90 ggü. 8,90).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,67% höher als die des Referenzwerts (MSCI Europe SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (19,59 ggü. 19,46).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der schlechter ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindeks (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 19,78% höher als der des Stammindeks (MSCI Europe Index) (8,90 ggü. 7,43).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 76,64% niedriger als die des Stammindeks (MSCI Europe Index) (19,59 ggü. 83,85).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF

549300KYJGFWC8UBD468

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78,82% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 17,07% höher als der des Stammindex (MSCI Japan Index) (8,64 ggü. 7,38).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 34,64% niedriger als die des Stammindex (MSCI Japan Index) (44,01 ggü. 67,33).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 0,23% niedriger als am 31. Dezember 2023. (8,64 ggü. 8,66).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 4,26% höher als am 31. Dezember 2023. (44,01 ggü. 42,21)

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 5,48% höher als am 31. Dezember 2022. (8,66 ggü. 8,21)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 14,36% höher als am 31. Dezember 2022. (42,21 ggü. 36,91)

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamt Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Das Ziel der MSCI Japan SRI Low Carbon Select Indizes besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie abzubilden, bei der durch die Neugewichtung der Freefloat-Marktkapitalisierung auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen ein höheres Engagement in Unternehmen mit einem robusten ESG-Profil angestrebt wird. Gleichzeitig muss ein positiver Trend zur Verbesserung dieses Profils erkennbar sein. Andere Unternehmen werden auf der Grundlage verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien hingegen ausgeschlossen.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsriskien und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Die **Vermögensallo-**
kation gibt den je-
weiligen Anteil der
Investitionen in be-
stimmte Vermögens-
werte an.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Sony Group Corp</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>5,66</i>	<i>Japan</i>
<i>Sumitomo Mitsui Financial Group Inc</i>	<i>Finanzen</i>	<i>5,08</i>	<i>Japan</i>
<i>Hitachi Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,93</i>	<i>Japan</i>
<i>Tokio Marine Holdings Inc</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,73</i>	<i>Japan</i>
<i>KDDI Corp</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>4,65</i>	<i>Japan</i>
<i>Advantest Corp</i>	<i>Technologie</i>	<i>4,23</i>	<i>Japan</i>
<i>Hoya Corp</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,15</i>	<i>Japan</i>
<i>SoftBank Corp</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>3,42</i>	<i>Japan</i>
<i>Mitsubishi Electric Corp</i>	<i>Industrie</i>	<i>3,08</i>	<i>Japan</i>
<i>Daikin Industries Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>2,96</i>	<i>Japan</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>Basiskonsumgüter und</i>	<i>2,82</i>	<i>Japan</i>
<i>Fujitsu Ltd</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,79</i>	<i>Japan</i>
<i>TDK Corp</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,42</i>	<i>Japan</i>
<i>FANUC Corp</i>	<i>Industrie</i>	<i>2,37</i>	<i>Japan</i>
<i>Panasonic Holdings Corp</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,30</i>	<i>Japan</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



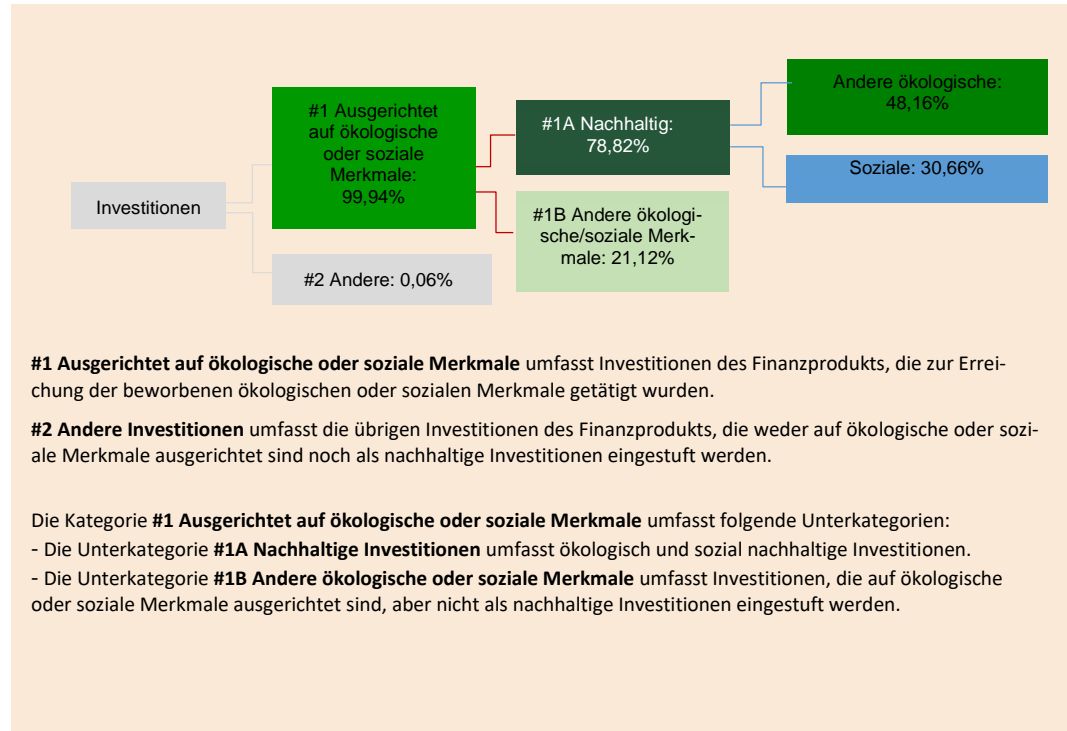
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,94%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 78,82%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

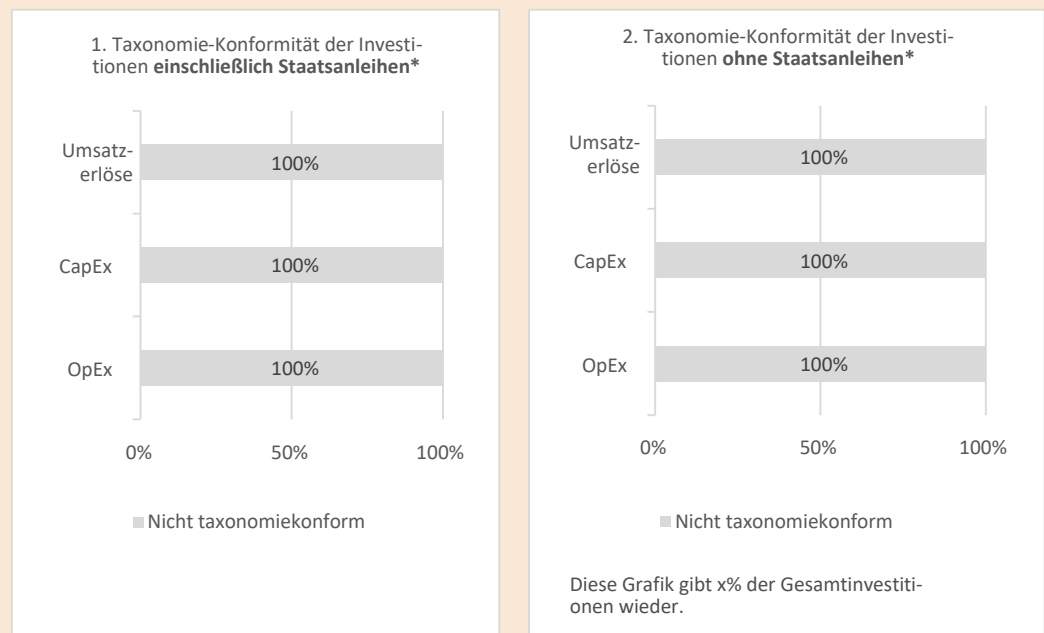
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 30,66% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Japan Index. Der Referenzwert ist der MSCI Japan SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI Japan SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI Japan Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die Gesamtrendite mit reinvestierten Nettodividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindex erreicht werden soll.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,12% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Japan SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (8,64 ggü. 8,65).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,30% höher als die des Referenzwerts (MSCI Japan SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (44,01 ggü. 43,88).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,12% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Japan SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (8,64 ggü. 8,65).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,30% höher als die des Referenzwerts (MSCI Japan SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) (44,01 ggü. 43,88).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 17,07% höher als der des Stammindex (MSCI Japan Index) (8,64 ggü. 7,38).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 34,64% niedriger als die des Stammindex (MSCI Japan Index) (44,01 ggü. 67,33).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF

549300RBA5E83JYHLW03

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,84% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 15,95% höher als der des Stammindeks (MSCI Pacific Net Return Index) (8,58 ggü. 7,40).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 45,76% niedriger als die des Stammindeks (MSCI Pacific Net Return Index) (51,39 ggü. 94,74).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindeks handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 unverändert gegenüber dem 31. Dezember 2023 (8,58 ggü. 8,58).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 9,44% niedriger als am 31. Dezember 2023 (51,39 ggü. 56,75).

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 1,43% höher als am 31. Dezember 2022. (8,58 ggü. 8,39)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 31,95% höher als am 31. Dezember 2022. (56,75 ggü. 43,01)

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. MSCI SRI Low Carbon Select-Indizes sind so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen abbilden, die ein geringeres Engagement in CO₂ als der zugrunde liegende Global Investable Market Index aufweisen, und Unternehmen ausschließen, die sich nicht an bestimmte wertebasierten Kriterien halten, die sich auf Produkte mit hohen negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen konzentrieren. Außerdem sind diese Indizes so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen mit hohem Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Rating (ESG-Rating) im Vergleich zu ihren Mitbewerbern widerspiegeln.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsriskien und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Sony Group Corp</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>5,75</i>	<i>Japan</i>
<i>Sumitomo Mitsui Financial Group Inc</i>	<i>Finanzen</i>	<i>5,15</i>	<i>Japan</i>
<i>Hitachi Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,99</i>	<i>Japan</i>
<i>AIA Group Ltd</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,78</i>	<i>Hongkong</i>
<i>CSL Ltd</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>4,74</i>	<i>Australien</i>
<i>Tokio Marine Holdings Inc</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,72</i>	<i>Japan</i>
<i>Shin-Etsu Chemical Co Ltd</i>	<i>Grundstoffe</i>	<i>4,18</i>	<i>Japan</i>
<i>KDDI Corp</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>3,38</i>	<i>Japan</i>
<i>Hoya Corp</i>	<i>Industrie</i>	<i>3,02</i>	<i>Japan</i>
<i>SoftBank Corp</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>2,49</i>	<i>Japan</i>
<i>Daikin Industries Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>2,15</i>	<i>Japan</i>
<i>Fujitsu Ltd</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,03</i>	<i>Japan</i>
<i>Transurban Group</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,80</i>	<i>Australien</i>
<i>TDK Corp</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,76</i>	<i>Japan</i>
<i>FANUC Corp</i>	<i>Industrie</i>	<i>1,73</i>	<i>Japan</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,93%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 74,84%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

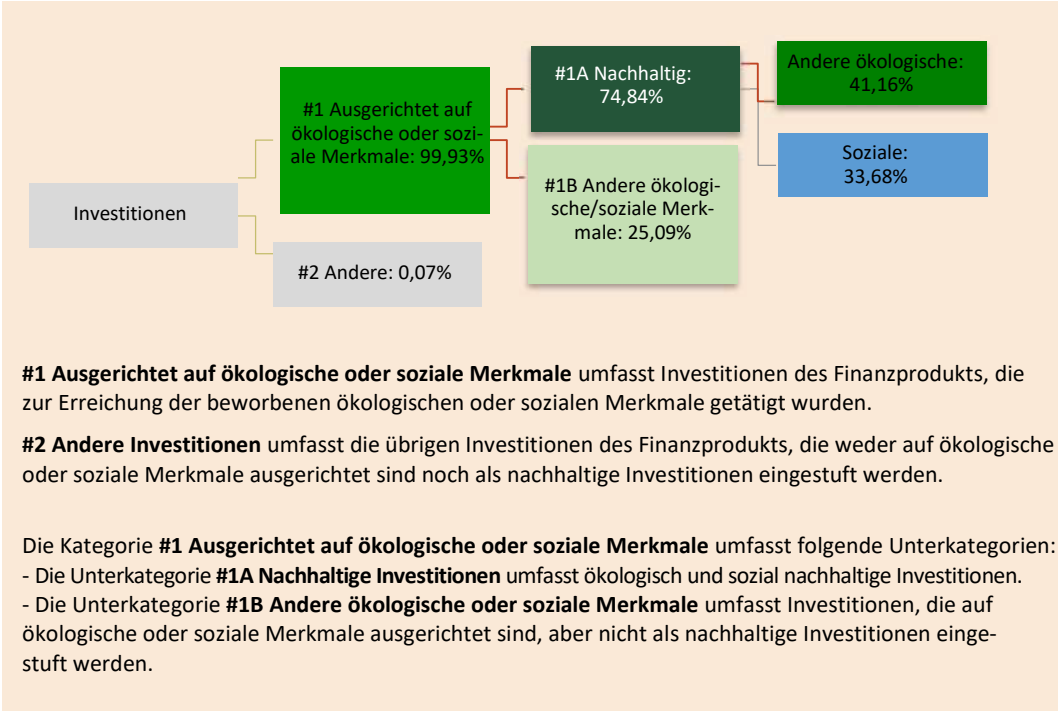
Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

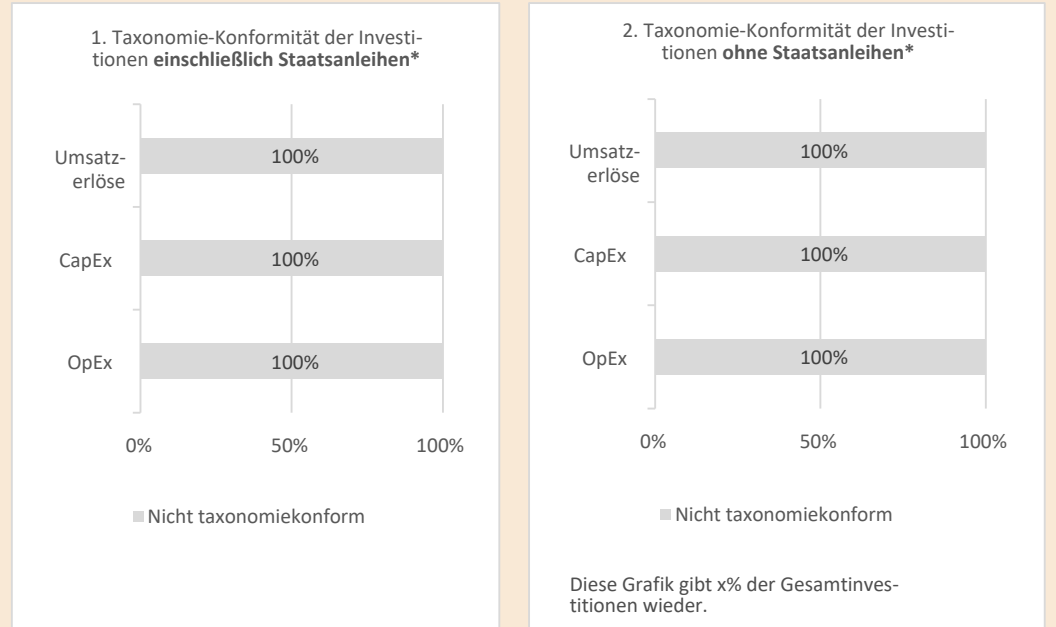
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.


- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 33,68% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Pacific Index. Der Referenzwert ist der MSCI Pacific SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI Pacific SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI Pacific Index (der „Stammindex“), der vom internationalen

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die Gesamrendite mit reinvestierten Nettodividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindex erreicht werden soll.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,12% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Pacific SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,58 ggü. 8,59).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,10% höher als die des Referenzwerts (MSCI Pacific SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (51,39 ggü. 51,34).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,12% niedriger als der des Referenzwerts (MSCI Pacific SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,58 ggü. 8,59).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,10% höher als die des Referenzwerts (MSCI Pacific SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (51,39 ggü. 51,34).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 15,95% höher als der des Stammindex (MSCI Pacific Net Return Index) (8,58 ggü. 7,40).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 45,76% niedriger als die des Stammindex (MSCI Pacific Net Return Index) (51,39 ggü. 94,74).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI Switzerland
IMI Socially Responsible UCITS ETF

54930022L1EWNG810F18

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,17% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 8,62% höher als der des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,32 ggü. 7,66).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 79,64% niedriger als die des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Extended Index) (18,05 ggü. 88,66).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 1,09% höher als am 31. Dezember 2023 (8,32 ggü. 8,23).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 15,78% niedriger als am 31. Dezember 2023 (18,05 ggü. 15,59)

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 4,84% höher als am 31. Dezember 2022. (8,23 ggü. 7,85)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 11,37% niedriger als am 31. Dezember 2022. (15,59 ggü. 17,59)

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. MSCI SRI Low Carbon Select-Indizes sind so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen abbilden, die ein geringeres Engagement in CO₂ als der zugrunde liegende Global Investable Market Index aufweisen, und Unternehmen ausschließen, die sich nicht an bestimmte wertebasierten Kriterien halten, die sich auf Produkte mit hohen negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen konzentrieren. Außerdem sind diese Indizes so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen mit hohem Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Rating (ESG-Rating) im Vergleich zu ihren Mitbewerbern widerspiegeln.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsriskien und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Swiss Re AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>5,45</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Zurich Insurance Group AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>5,19</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Givaudan SA</i>	<i>Grundstoffe</i>	<i>5,18</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Alcon Inc</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>4,99</i>	<i>Schweiz</i>
<i>ABB Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,95</i>	<i>Schweiz</i>
<i>UBS Group AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>4,95</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Roche Holding AG</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>4,86</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Novartis AG</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>4,83</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Nestle SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>4,82</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Sika AG</i>	<i>Industrie</i>	<i>4,57</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Swiss Life Holding AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>3,63</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Geberit AG</i>	<i>Industrie</i>	<i>3,11</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Sandoz Group AG</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,75</i>	<i>Schweiz</i>
<i>Sonova Holding AG</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,72</i>	<i>Schweiz</i>
<i>SGS SA</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,49</i>	<i>Schweiz</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



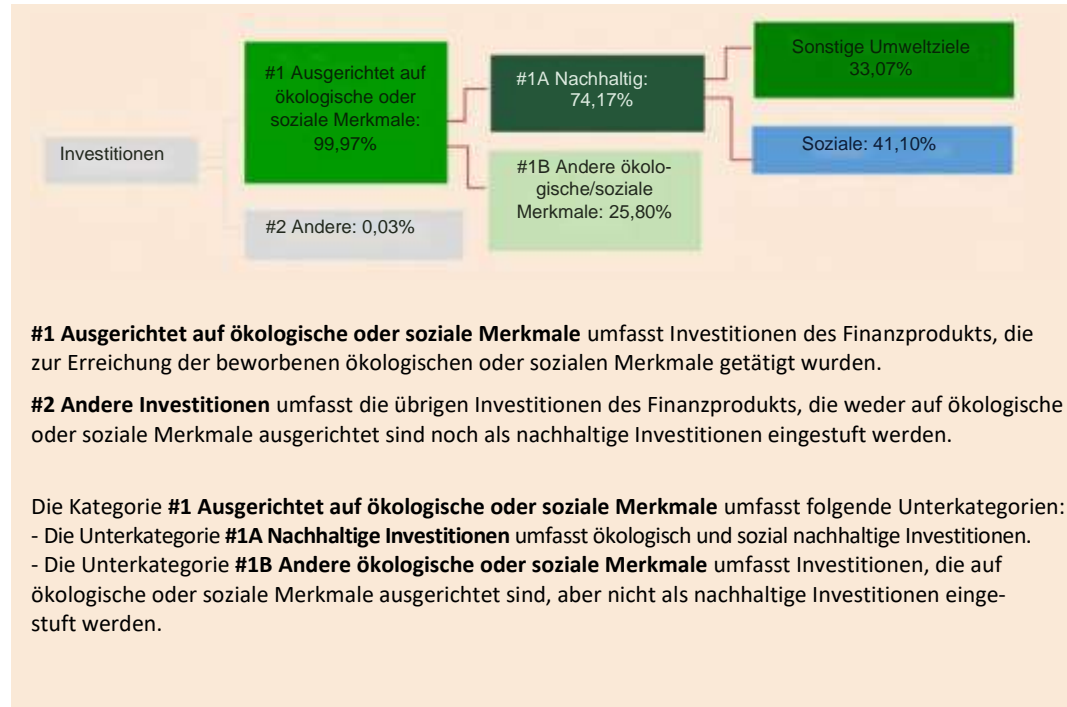
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,97%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 74,17%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

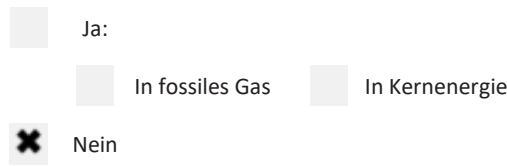


Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

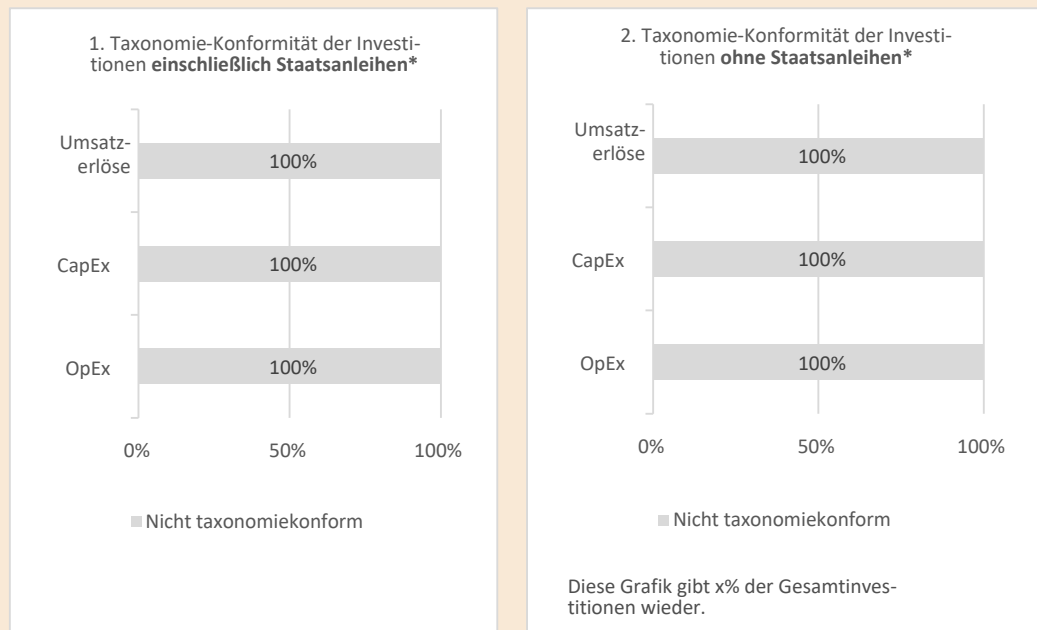
Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 41,10% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI Switzerland IMI Extended Index. Der Referenzwert ist der MSCI Switzerland IMI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI Switzerland IMI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI Switzerland IMI Extended Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die Gesamrendite mit reinvestierten Nettodividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindex erreicht werden soll.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,32 ggü. 8,32).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,06% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (18,05 ggü. 18,06).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,32 ggü. 8,32).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,06% niedriger als die des Referenzwerts (MSCI Switzerland IMI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (18,05 ggü. 18,06).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 8,62% höher als der des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (8,32 ggü. 7,66).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 79,64% niedriger als die des Stammindex (MSCI Switzerland IMI Index) (18,05 ggü. 88,66).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI USA
Socially Responsible UCITS ETF

549300A0W559VPNNI374

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76,53% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 21,40% höher als der des Stammindex (MSCI USA Index) (8,00 ggü. 6,59).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 74,81% niedriger als die des Stammindex (MSCI USA Index) (23,76 ggü. 94,31).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 0,74% niedriger als am 31. Dezember 2023 (8,00 ggü. 8,06).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 21,12% niedriger als am 31. Dezember 2023 (23,76 ggü. 30,12).

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 1,9% höher als am 31. Dezember 2022. (8,06 ggü. 7,91)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 11,65% niedriger als am 31. Dezember 2022. (30,12 ggü. 34,09)

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. MSCI SRI Low Carbon Select-Indizes sind so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen abbilden, die ein geringeres Engagement in CO₂ als der zugrunde liegende Global Investable Market Index aufweisen, und Unternehmen ausschließen, die sich nicht an bestimmte wertebasierenden Kriterien halten, die sich auf Produkte mit hohen negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen konzentrieren. Außerdem sind diese Indizes so konzipiert, dass sie die Performance

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

von Unternehmen mit hohem Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Rating (ESG-Rating) im Vergleich zu ihren Mitbewerbern widerspiegeln.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsrisiken und physische Risiken.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

— ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

— ***Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Tesla Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>6,35</i>	<i>USA</i>
<i>Microsoft Corp</i>	<i>Technologie</i>	<i>5,15</i>	<i>USA</i>
<i>NVIDIA Corp</i>	<i>Technologie</i>	<i>4,77</i>	<i>USA</i>
<i>Home Depot Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>3,40</i>	<i>USA</i>
<i>Salesforce Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>2,82</i>	<i>USA</i>
<i>Coca-Cola Co</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,25</i>	<i>USA</i>
<i>Cisco Systems Inc</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>2,08</i>	<i>USA</i>
<i>ServiceNow Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,92</i>	<i>USA</i>
<i>PepsiCo Inc</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,84</i>	<i>USA</i>
<i>Walt Disney Co</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>1,78</i>	<i>USA</i>
<i>Adobe Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,73</i>	<i>USA</i>
<i>Advanced Micro Devices</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,72</i>	<i>USA</i>
<i>Intuit Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,55</i>	<i>USA</i>
<i>Caterpillar Inc</i>	<i>Industrie</i>	<i>1,55</i>	<i>USA</i>
<i>American Express Co</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,49</i>	<i>USA</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

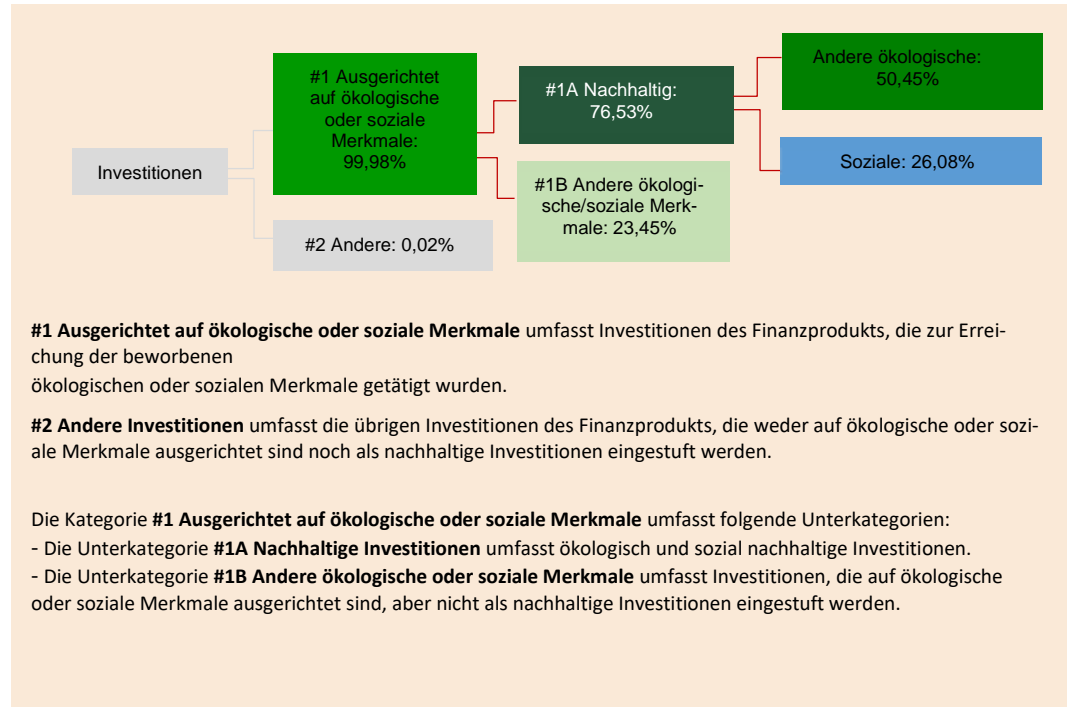


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,98%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 76,53%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

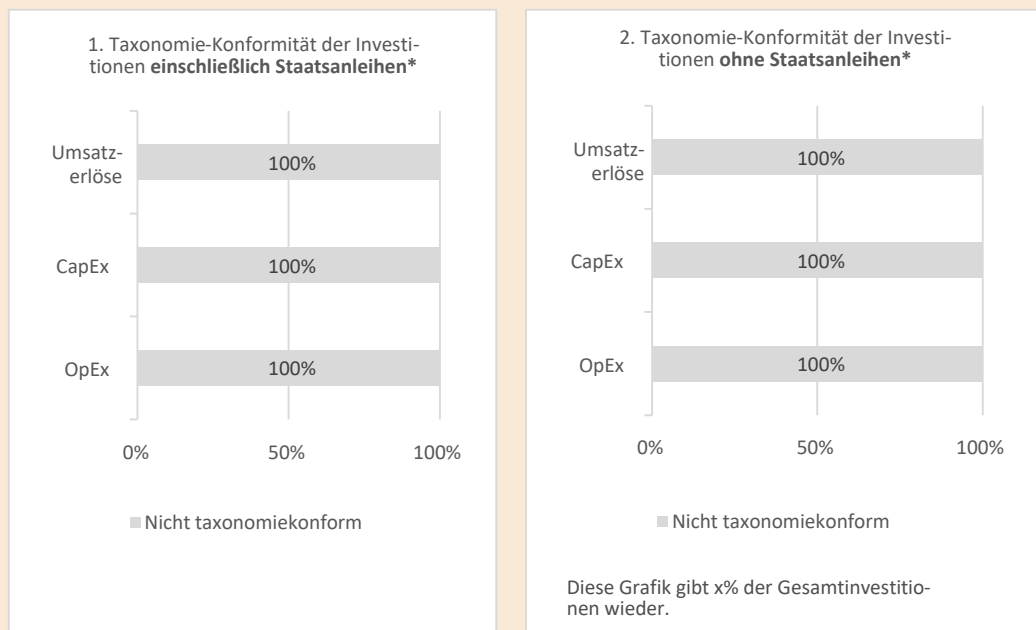
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.


- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 26,08% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI USA Index. Der Referenzwert ist der MSCI USA SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI USA SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI USA Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index bildet die

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Gesamtrendite mit reinvestierten Nettodividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindeks erreicht werden soll.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI USA SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,00 ggü. 8,00).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,25% höher als die des Referenzwerts (MSCI USA SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (23,76 ggü. 23,70).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindeks (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI USA SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,00 ggü. 8,00).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,25% höher als die des Referenzwerts (MSCI USA SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (23,76 ggü. 23,70).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindeks (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 21,40% höher als der des Stammindeks (MSCI USA Index) (8,00 ggü. 6,59).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 74,81% niedriger als die des Stammindeks (MSCI USA Index) (23,76 ggü. 94,31).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI World Socially Responsible UCITS ETF

549300BP1CDRHWT1S36

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76,79% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 20,32% höher als der des Stammindex (MSCI World Index) (8,29 ggü. 6,89).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 73,29% niedriger als die des Stammindex (MSCI World Index) (25,88 ggü. 96,90).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 0,24% niedriger als am 31. Dezember 2023 (8,29 ggü. 8,31).

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2024 um 16,84% niedriger als am 31. Dezember 2023 (25,88 ggü. 31,12).

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 1,59% höher als am 31. Dezember 2022. (8,31 ggü. 8,18)

Die kombinierte durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war am 31. Dezember 2023 um 4,04% niedriger als am 31. Dezember 2022. (31,12 ggü. 32,43)

Wir haben die Methodik zur Berechnung der Punktzahl geändert. Während wir für 2022 nur die Daten zum Jahresende verwendet haben, haben wir im Jahr 2023 den Jahresdurchschnitt genommen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. MSCI SRI Low Carbon Select-Indizes sind so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen abbilden, die ein geringeres Engagement in CO₂ als der zugrunde liegende Global Investable Market Index aufweisen, und Unternehmen ausschließen, die sich nicht an bestimmte wertebasierten Kriterien halten, die sich auf Produkte mit hohen negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen konzentrieren. Außerdem sind diese Indizes so konzipiert, dass sie die Performance von Unternehmen mit hohem Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Rating (ESG-Rating) im Vergleich zu ihren Mitbewerbern widerspiegeln.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Über MSCI Climate Change Metrics werden Klimadaten und -tools bereitgestellt, damit Anleger Klimarisiken und -chancen in ihrer Anlagestrategie und ihren Anlageprozessen berücksichtigen können. Damit werden Anleger unterstützt, die beispielsweise die folgenden Ziele erreichen wollen: Messung der Klimarisiken und diesbezügliche Berichterstattung, Umsetzung von Strategien, die kohlenstoffarm und frei von fossilen Brennstoffen sind, Anpassung an Temperaturvorgaben und Einbeziehung von Forschungsdaten zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien in Bezug auf Übergangsriskien und physische Risiken.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Tesla Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>6,27</i>	<i>USA</i>
<i>Microsoft Corp</i>	<i>Technologie</i>	<i>5,09</i>	<i>USA</i>
<i>NVIDIA Corp</i>	<i>Technologie</i>	<i>4,71</i>	<i>USA</i>
<i>Home Depot Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>2,27</i>	<i>USA</i>
<i>Salesforce Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,88</i>	<i>USA</i>
<i>ASML Holding NV</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,66</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Novo Nordisk A/S B</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,65</i>	<i>Dänemark</i>
<i>Coca-Cola Co</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,50</i>	<i>USA</i>
<i>ServiceNow Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,28</i>	<i>USA</i>
<i>PepsiCo Inc</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,23</i>	<i>USA</i>
<i>Walt Disney Co</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>1,19</i>	<i>USA</i>
<i>Adobe Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,15</i>	<i>USA</i>
<i>Advanced Micro Devices Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,15</i>	<i>USA</i>
<i>Intuit Inc</i>	<i>Technologie</i>	<i>1,04</i>	<i>USA</i>
<i>Caterpillar Inc</i>	<i>Industrie</i>	<i>1,04</i>	<i>USA</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,95%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 76,79%.

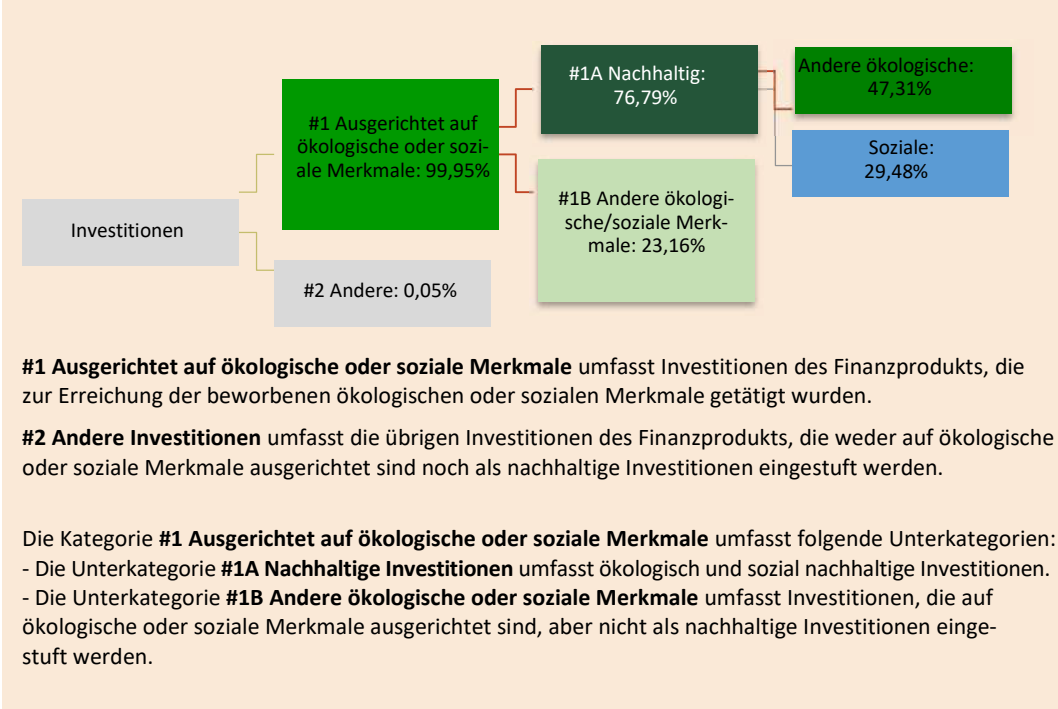
● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

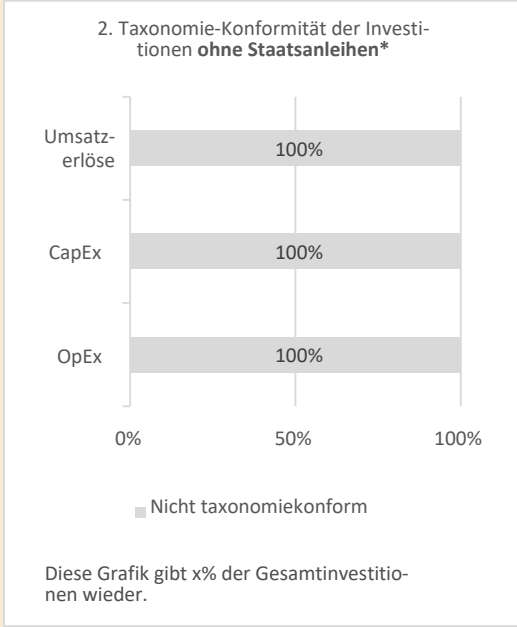
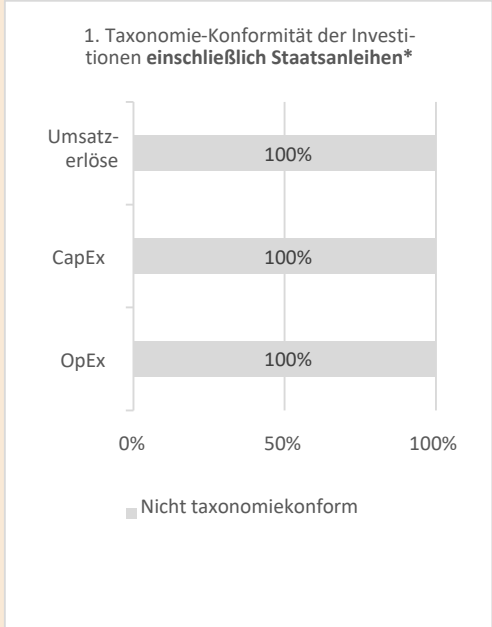
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 29,48% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der MSCI World Index. Der Referenzwert ist der MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return). Der Index (MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index (Net Return)) ist Teil der MSCI Global Socially Responsible (SRI) Index Series. Der Index ist ein Aktienindex und richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des MSCI World Index (der „Stammindex“), der vom internationalen Indexanbieter MSCI® berechnet, gepflegt und veröffentlicht wird und auf USD lautet. Der Index

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

bildet die Gesamtrendite mit reinvestierten Nettodividenden von US-Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung nach.

Das Ziel des Index besteht darin, die Performance einer Anlagestrategie nachzubilden, die nicht auf eine Gewichtung entsprechend der Marktkapitalisierung der im Streubesitz befindlichen Aktien setzt, sondern ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die in Bezug auf ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ein solides Profil sowie eine stetige Verbesserung dieses Profils aufweisen, was durch den Ausschluss sehr weniger Titel des Stammindeks erreicht werden soll.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,29 ggü. 8,29).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,50% höher als die des Referenzwerts (MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (25,88 ggü. 25,75).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score entsprach dem des Referenzwerts (MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (8,29 ggü. 8,29).

Die kombinierte gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und Scope 2) war um 0,50% höher als die des Referenzwerts (MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index) (25,88 ggü. 25,75).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 20,32% höher als der des Stammindeks (MSCI World Index) (8,29 ggü. 6,89).

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) (WACI) von MSCI war um 73,29% niedriger als die des Stammindeks (MSCI World Index) (25,88 ggü. 96,90).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF 5493006V3ZY2I2S0MF87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,19% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?



- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 8,18% höher als der des Stammindeks (Bloomberg Euro Area Liquid Corp 1-5 Years Index) (7,41 ggü. 6,85).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei dem StammindeX handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 2,50% niedriger als am 31. Dezember 2023. (7,41 ggü. 7,60)

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 5,3% höher als am 31. Dezember 2022. (7,60 ggü. 7,22)

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Die Bloomberg MSCI Sustainability Indizes filtern Emittenten aus den bestehenden Bloomberg-StammindeXen positiv aus und basieren auf den ESG-Ratings von MSCI, die eine „Best-in-Class“-Beurteilung darstellen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zu seiner Branchen-Vergleichsgruppe steuert. Die Mindestschwelle für die Bloomberg Flagship Indizes ist ein ESG-Rating von BBB oder besser.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

– *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Weitergabe von oder dem Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

– *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Deutsche Bank AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,50</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Banque Federative du Credit Mutuel SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,49</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Intesa Sanpaolo SpA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,49</i>	<i>Italien</i>
<i>Ing Groep Nv</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,49</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Santander Consumer Finance SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,49</i>	<i>Spanien</i>
<i>Deutsche Bank AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,49</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Deutsche Lufthansa AG</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,48</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Snam Spa</i>	<i>Versorger</i>	<i>0,48</i>	<i>Italien</i>
<i>Arval Service Lease</i>	<i>Basiskonsumgüter und</i>	<i>0,48</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Infineon Technologies AG</i>	<i>Technologie</i>	<i>0,48</i>	<i>Deutschland</i>
<i>BPCE SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,48</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Bmw Us Capital Llc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,48</i>	<i>USA</i>
<i>Banco Santander SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,48</i>	<i>Spanien</i>
<i>Societe Generale</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,47</i>	<i>Frankreich</i>
<i>ING Groep NV</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,47</i>	<i>Niederlande</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



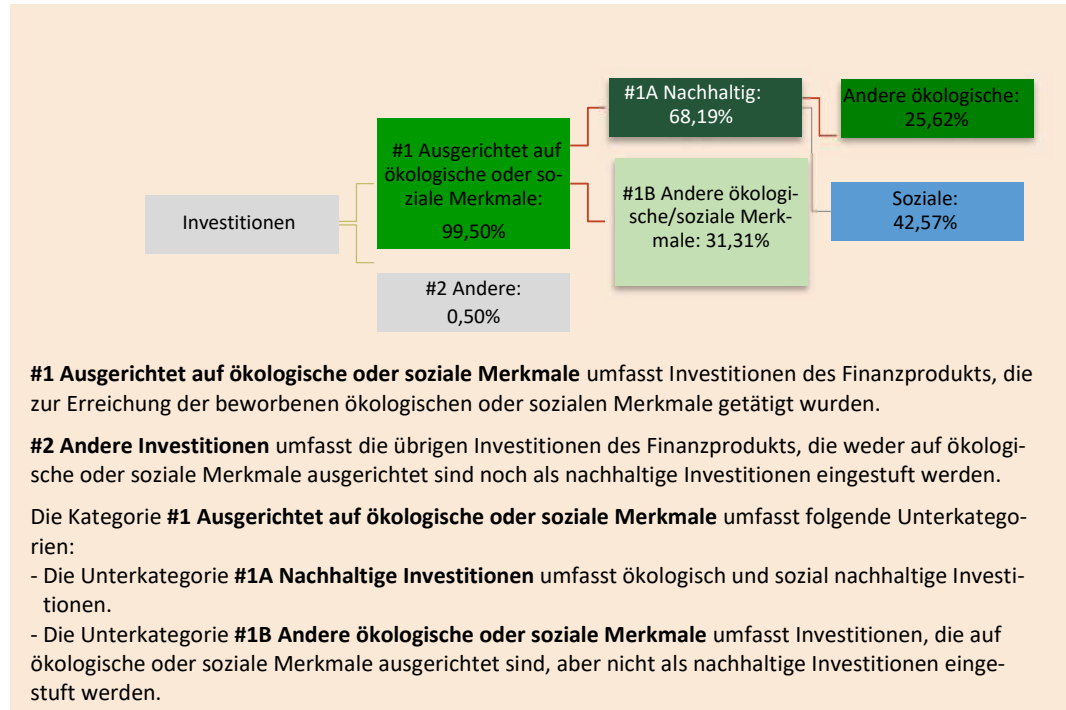
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,50%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 68,19%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

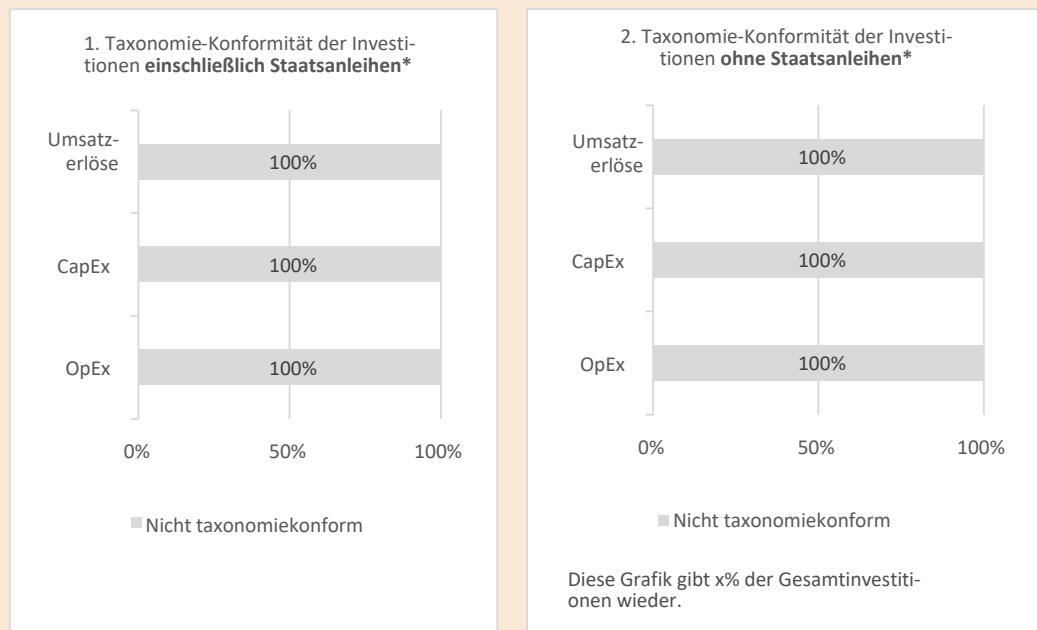
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 42,57% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden.

Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Portfoliomanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index repräsentiert liquide, von Investment-Grade-Unternehmen begebene Unternehmensanleihen mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr und höchstens fünf Jahren, die weltweit von Anlegern erworben werden können

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

und spezifische wertebasierte Kriterien erfüllen, wie beispielsweise religiöse Vorstellungen, moralische Normen oder ethische Gesichtspunkte; er zielt auf Unternehmen ab, die im Vergleich zu ihren Mitbewerbern ein hohes Nachhaltigkeitsrating aufweisen. Die Anleihen werden nach Alter, Typ, Größe und Nachhaltigkeitsrating unterschieden. Von Finanzinstituten und Nicht-Finanzunternehmen ausgegebene Schuldtitel sind für den Index zulässig, sodass sich Anleihen von Emittenten verschiedener Sektoren einschließlich der Finanzindustrie im Index befinden. Der Sitz des Emittenten ist relevant und nur Emittenten aus einem Mitgliedstaat der Eurozone gemäß der Definition der Bloomberg-Indizes, die ihre Papiere in EUR ausgeben, sind im Index enthalten. Die Anleihen werden täglich auf der Basis der Geldkurse bewertet. Bei Neuausrichtungen werden neue Anleihen jedoch mit den Briefkursen bewertet, und ausscheidende Anleihen werden zum Geldkurs bewertet. Eine Neuausrichtung des Index erfolgt monatlich.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 1,20% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable Index) (7,41 ggü. 7,50).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 1,20% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable Index) (7,41 ggü. 7,50).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 8,18% höher als der des Stammindex (Bloomberg Euro Area Liquid Corp 1-5 Years Index) (7,41 ggü. 6,85).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF 549300TUYJHRZKIY4S37

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,15% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 13,00% höher als der des Stammindex (Bloomberg Euro Area Liquid Corporates Index) (7,56 ggü. 6,69).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 2,20% niedriger als am 31. Dezember 2023. (7,56 ggü. 7,73)

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 1,18% höher als am 31. Dezember 2022. (7,73 ggü. 7,64)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten. Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamt Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Die Bloomberg MSCI Sustainability Indizes filtern Emittenten aus den bestehenden Bloomberg-Stamminizes positiv aus und basieren auf den ESG-Ratings von MSCI, die eine „Best-in-Class“-Beurteilung darstellen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zu seiner Branchen-Vergleichsgruppe steuert. Die Mindestschwelle für die Bloomberg Flagship Indizes ist ein ESG-Rating von BBB oder besser. Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren. Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt. Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen. Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten. Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<i>Banco Santander SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,41</i>	<i>Spanien</i>
<i>ING Groep NV</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,36</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Banco Santander SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,36</i>	<i>Spanien</i>
<i>BNP Paribas SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,35</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Banque Federative du Credit Mutuel SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,34</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Intesa Sanpaolo SpA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,32</i>	<i>Italien</i>
<i>Banque Federative du Credit Mutuel SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,32</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Credit Agricole SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,32</i>	<i>Frankreich</i>
<i>BNP Paribas SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>Frankreich</i>
<i>ING Groep NV</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Siemens Financieringsmat</i>	<i>Industrie</i>	<i>0,31</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Banco Santander SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>Spanien</i>
<i>BNP Paribas SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Cooperatieve Rabobank UA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,30</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Siemens Financieringsmat</i>	<i>Industrie</i>	<i>0,30</i>	<i>Niederlande</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*



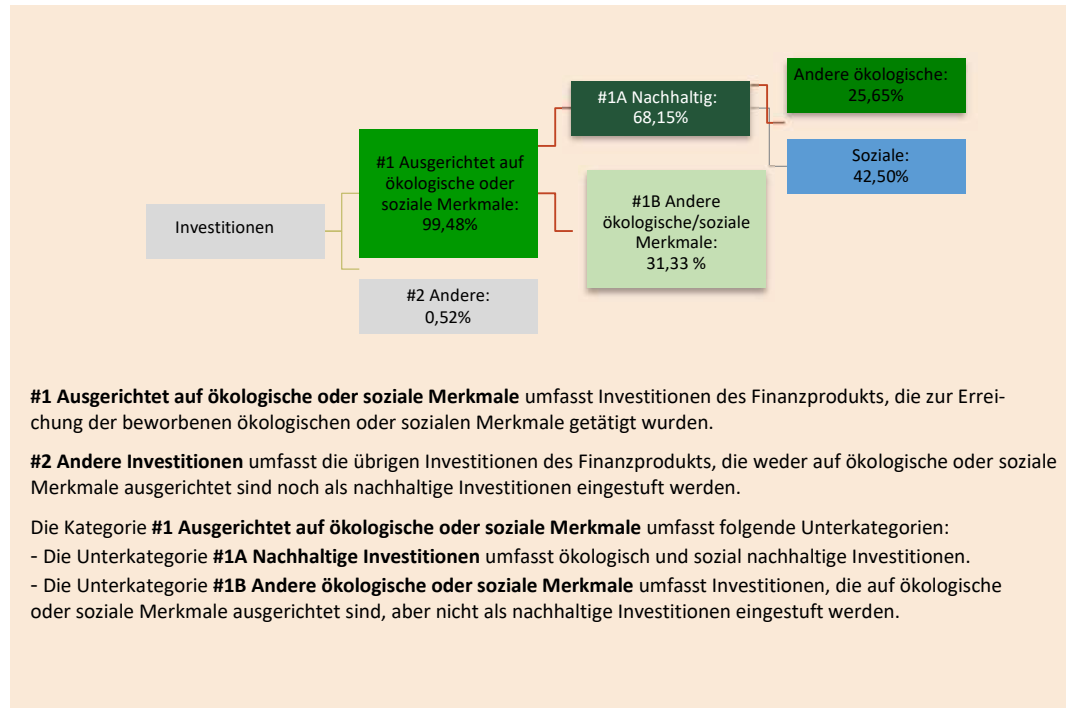
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,48%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 68,15%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

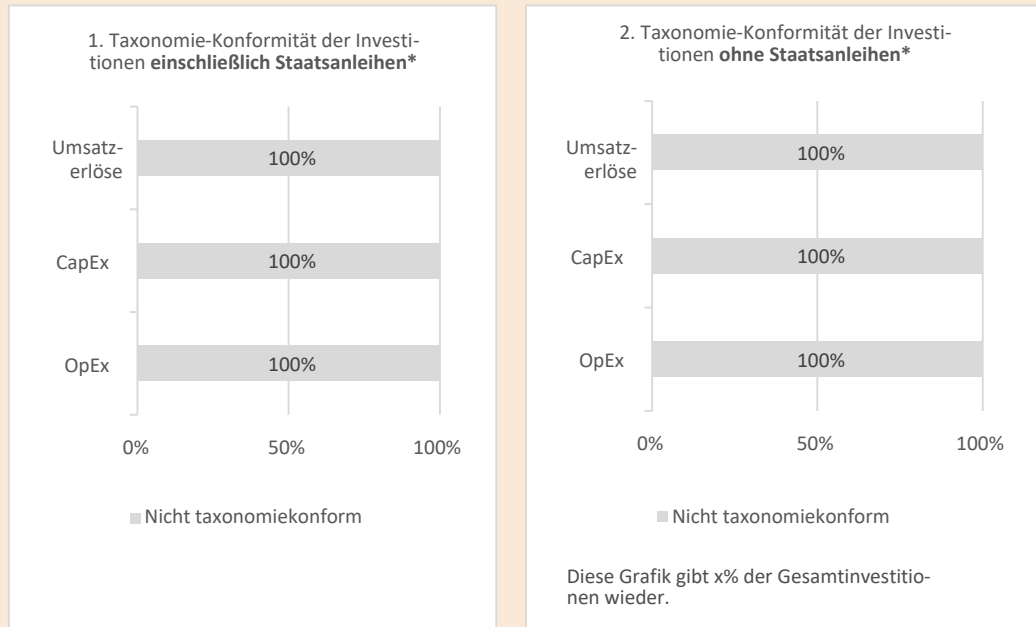
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 42,50% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gegenüber der Referenzwertgewichtung eingesetzt werden. Diese Kategorie kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine relevanten Daten verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index repräsentiert liquide, von Investment-Grade-Unternehmen begebene Unternehmensanleihen, die weltweit von Anlegern erworben werden können und spezifische wertebasierte Kriterien erfüllen, wie beispielsweise religiöse Vorstellungen, moralische Normen oder ethische Gesichtspunkte; er zielt auf Unternehmen ab, die im Vergleich zu ihren Mitbewerbern ein hohes Nachhaltigkeitsrating aufweisen. Die Anleihen werden nach Alter, Typ, Größe und Nachhaltigkeitsrating unterschieden. Von Finanzinstituten und Nicht-Finanzunternehmen ausgegebene Schuldtitel sind für den Index zulässig, sodass sich Anleihen von Emittenten verschiedener Sektoren einschließlich der Finanzindustrie im Index befinden. Der Sitz des Emittenten ist relevant und nur Emittenten aus einem Mitgliedstaat der Eurozone gemäß der Definition der Bloomberg-Indizes, die ihre Papiere in EUR ausgeben, sind im Index enthalten. Die Anleihen werden täglich auf der Basis der Geldkurse bewertet. Bei Neuausrichtungen werden neue Anleihen jedoch mit den Briefkursen bewertet, und ausscheidende Anleihen werden zum Geldkurs bewertet. Eine Neuausrichtung des Index erfolgt monatlich.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,40% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Total Return Index) (7,56 ggü. 7,59).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,40% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Total Return Index) (7,56 ggü. 7,59).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten? Der ESG-Score war um 13,00% höher als der des Stammindex (Bloomberg Euro Area Liquid Corporates Index) (7,56 ggü. 6,69).**

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI China ESG Universal
Low Carbon Select UCITS ETF

549300PJQCMOYXTY3T68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,27% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 7,59% höher als der des Stammindeks (Bloomberg Global Aggregate Corporates Total Return Index) (6,95 ggü. 6,46).

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem StammindeX handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 1,14% niedriger als am 31. Dezember 2023. (6,95 ggü. 7,03)

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 1,63% höher als am 31. Dezember 2022. (7,03 ggü. 6,92)

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Die Bloomberg MSCI Sustainability Indizes filtern Emittenten aus den bestehenden Bloomberg-StammindeXen positiv aus und basieren auf den ESG-Ratings von MSCI, die eine „Best-in-Class“-Beurteilung darstellen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zu seiner Branchen-Vergleichsgruppe steuert. Die Mindestschwelle für die Bloomberg Flagship Indizes ist ein ESG-Rating von BBB oder besser.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Weitergabe von oder dem Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>JPMorgan Chase & Co</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,40</i>	<i>USA</i>
<i>Pfizer Investment Enterprises Pte</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,39</i>	<i>Singapur</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,39</i>	<i>USA</i>
<i>Warnermedia Holdings Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,35</i>	<i>USA</i>
<i>Warnermedia Holdings Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,34</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,33</i>	<i>USA</i>
<i>Morgan Stanley</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,33</i>	<i>USA</i>
<i>JPMorgan Chase & Co</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,33</i>	<i>USA</i>
<i>Pfizer Investment Enterprises Pte</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,32</i>	<i>Singapur</i>
<i>Morgan Stanley</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,32</i>	<i>USA</i>
<i>Pfizer Investment Enterprises Pte</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,32</i>	<i>Singapur</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>USA</i>
<i>Goldman Sachs Group Inc</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,31</i>	<i>USA</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,40%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 60,27%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

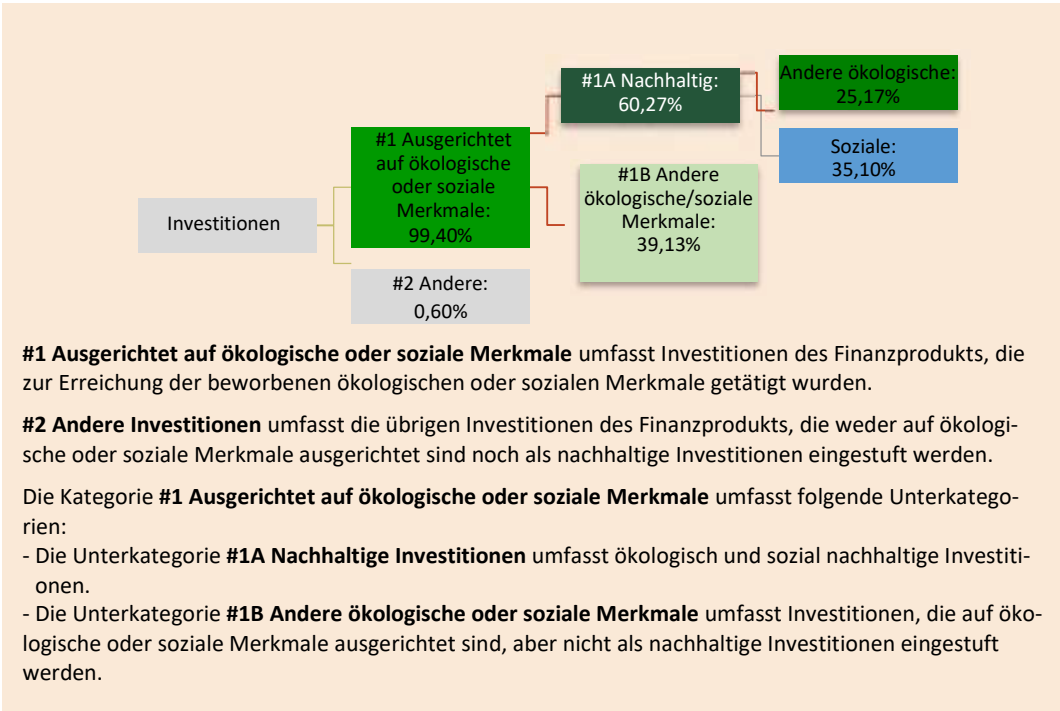
Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

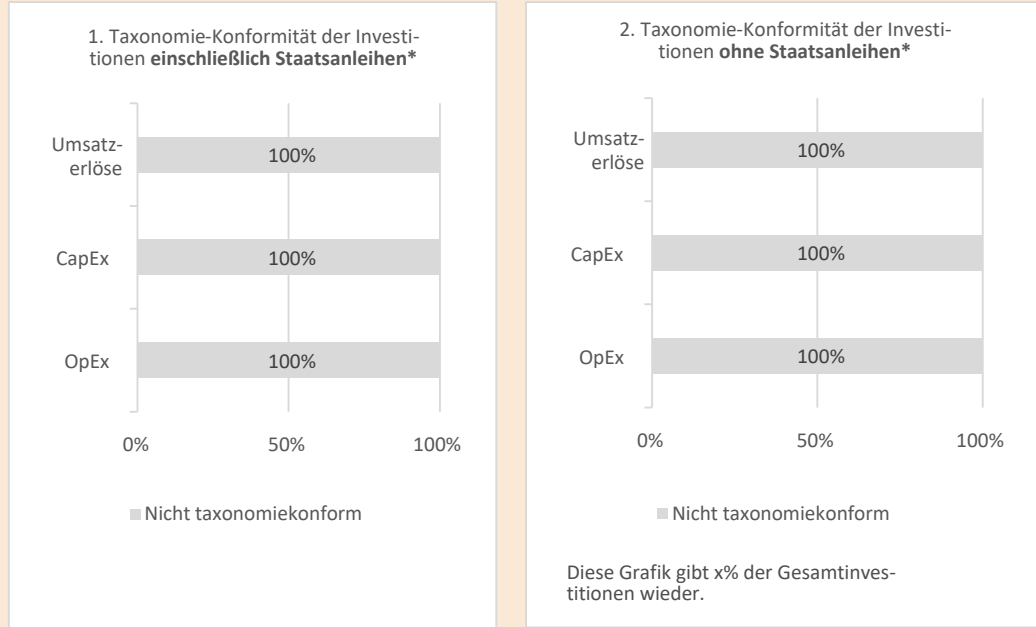
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:


- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 35,10% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Portfoliomanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Stammindeks ist der Bloomberg Global Aggregate – Corporates (Total Return).

Der Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable Bond Index bildet die Performance festverzinslicher Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating in Lokalwährung aus den USA, dem Euroraum, Großbritannien und Kanada nach. Der Index wendet zusätzliche Liquiditätskriterien für Wertpapiere aus jedem der vier Märkte an, die auf einem ausstehenden Mindestbetrag und der seit der Emission verstrichenen Zeit basieren. Der Index umfasst Emittenten mit einem von MSCI erteilten ESG-Rating von BBB oder höher. Er schließt Emittenten aus, die an Geschäftsaktivitäten beteiligt sind, die gemäß vorab festgelegter Business Involvement Screens

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

eingeschränkt sind, sowie Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversy-Score. Die Gewichtungen der vier Währungen des Index werden monatlich neu angepasst, damit sie dem Währungsrisiko einer marktwertgewichteten Kombination dieser vier Währungen im Global Corporate Index entsprechen. Der Index wurde im Dezember 2019 aufgelegt und die Historie bis zum 1. Januar 2014 ergänzt. Eine Neuausrichtung des Index erfolgt monatlich.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score ist um 0,71% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable Bond Index) (6,95 ggü. 7,00).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score ist um 0,71% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Global Liquid Corporates Sustainable Bond Index) (6,95 ggü. 7,00).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 7,59% höher als der des Stammindex (Bloomberg Global Aggregate Corporates Total Return Index) (6,95 ggü. 6,46).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable UCITS ETF

549300DB07CXMA3HX207

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,48% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der ESG-Score war um 11,64% höher als der des Stammindex (Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Index) (6,62 ggü. 5,93).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 0,30% niedriger als am 31. Dezember 2023 (6,62 ggü. 6,64).

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 3,98% niedriger als am 31. Dezember 2022 (6,64 ggü. 6,92).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Die Bloomberg MSCI Sustainability Indizes filtern Emittenten aus den bestehenden Bloomberg-Stamminizes positiv aus und basieren auf den ESG-Ratings von MSCI, die eine „Best-in-Class“-Beurteilung darstellen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zu seiner Branchen-Vergleichsgruppe steuert. Die Mindestschwelle für die Bloomberg Flagship Indizes ist ein ESG-Rating von BBB oder besser.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Weitergabe von oder dem Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

<https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+>

[Controversies+Executive+Summary+Methodology+-+July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4](https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-+July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Pfizer Investment Enterprises</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,73</i>	<i>Singapur</i>
<i>Amgen</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,67</i>	<i>USA</i>
<i>Warnermedia Holdings</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,66</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,62</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,47</i>	<i>USA</i>
<i>Citigroup</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,33</i>	<i>USA</i>
<i>Citigroup</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,27</i>	<i>USA</i>
<i>Goldman Sachs Group</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,27</i>	<i>USA</i>
<i>Pfizer Investment Enterprises</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,25</i>	<i>Singapur</i>
<i>PNC Financial Services Group</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,20</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,14</i>	<i>USA</i>
<i>AbbVie</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,08</i>	<i>USA</i>
<i>Cisco Systems</i>	<i>Kommunikationsdienstleistungen</i>	<i>1,07</i>	<i>USA</i>
<i>Goldman Sachs Group</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,02</i>	<i>USA</i>
<i>Goldman Sachs Bank USA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,00</i>	<i>USA</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



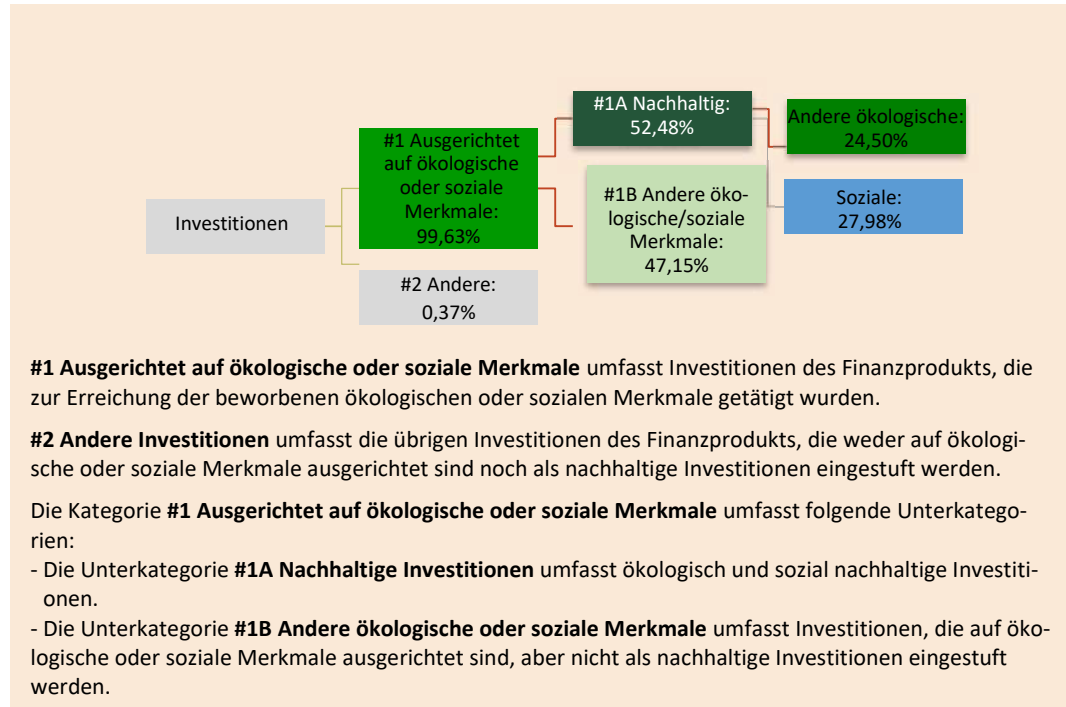
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,63%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 52,48%.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

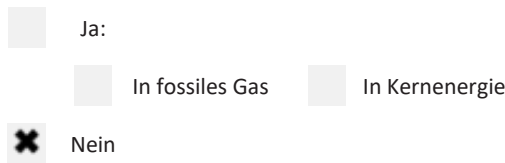
Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

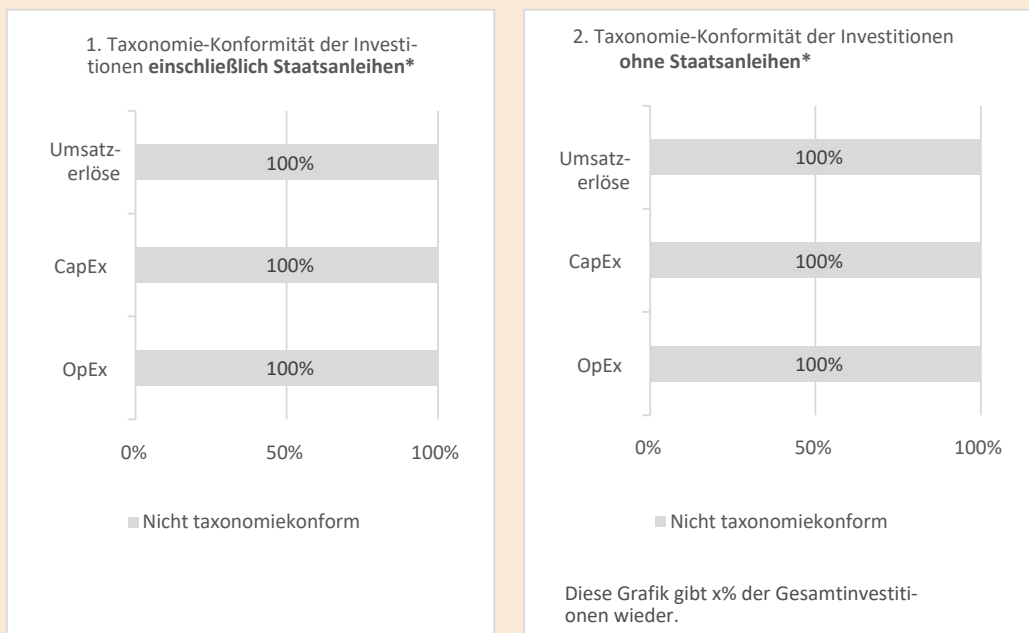
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.


- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 27,98% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt. Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index repräsentiert liquide, von Investment-Grade-Unternehmen begebene Unternehmensanleihen mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr und höchstens fünf Jahren, die weltweit von Anlegern erworben werden können und spezifische wertebasierte Kriterien erfüllen, wie beispielsweise religiöse Vorstellungen, moralische Normen oder ethische Gesichtspunkte; er zielt auf Unternehmen ab, die im Vergleich zu ihren Mitbewerbern ein hohes Nachhaltigkeitsrating aufweisen. Die Anleihen werden nach Alter, Typ, Größe und Nachhaltigkeitsrating unterschieden. Von Finanzinstituten und Nicht-Finanzunternehmen ausgegebene Schuldtitel sind für den Index zulässig, sodass sich Anleihen von Emittenten verschiedener Sektoren einschließlich der Finanzindustrie im Index befinden. Der Sitz des Emittenten ist relevant und nur Emittenten aus den USA gemäß der Definition der Bloomberg-Indizes, die ihre Papiere in USD ausgeben, sind im Index enthalten. Die Anleihen werden täglich auf der Basis der Geldkurse bewertet. Bei Neuausrichtungen werden neue Anleihen jedoch mit den Briefkursen bewertet, und ausscheidende Anleihen werden zum Geldkurs bewertet. Eine Neuausrichtung des Index erfolgt monatlich.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,60% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable Index) (6,62 ggü. 6,66).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,60% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI US Liquid Corporates 1-5 Year Sustainable Index) (6,62 ggü. 6,66).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 11,64% höher als der des Stammindex (Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Index) (6,62 ggü. 5,93).

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Bloomberg MSCI US Liquid
Corporates Sustainable UCITS ETF

549300BP4JBCNGDTWW69

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,81% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 7,54% höher als der des Stammindex (Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Total Return Index) (6,70 ggü. 6,23).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 1,03% niedriger als am 31. Dezember 2023 (6,70 ggü. 6,77).

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 3,52% höher als am 31. Dezember 2022 (6,77 ggü. 6,54).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Die Bloomberg MSCI Sustainability Indizes filtern Emittenten aus den bestehenden Bloomberg-Stamminizes positiv aus und basieren auf den ESG-Ratings von MSCI, die eine „Best-in-Class“-Beurteilung darstellen, wie gut ein Emittent ESG-Risiken im Vergleich zu seiner Branchen-Vergleichsgruppe steuert. Die Mindestschwelle für die Bloomberg Flagship Indizes ist ein ESG-Rating von BBB oder besser.

Die ESG-Ratings von MSCI sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Das MSCI ESG-Rating umfasst Umwelt- und Sozialaspekte wie Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung & Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen & soziale Chancen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Indizes umfassen den MSCI ESG Controversies Score, und Emittenten, die in erheblichem Maße gegen ESG-Normen verstoßen, werden frühzeitig ausgeschlossen.

Mittels MSCI ESG Controversies sollen ESG-bezogene Kontroversen, in die Emittenten involviert sind, frühzeitig und einheitlich bewertet werden. Emittenten mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (Wert unter 1) werden aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversies Score misst, wie stark Emittenten an wesentlichen ESG-Kontroversen beteiligt sind und wie gut sie internationale Normen und Prinzipien einhalten.

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, erfolgt durch den Indexanbieter.

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,80</i>	<i>Singapur</i>
<i>Warnermedia Holdings Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,79</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,77</i>	<i>USA</i>
<i>Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,69</i>	<i>Singapur</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,65</i>	<i>USA</i>
<i>Warnermedia Holdings Inc</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,64</i>	<i>USA</i>
<i>Amgen Inc</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,63</i>	<i>USA</i>
<i>JPMorgan Chase & Co</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,61</i>	<i>USA</i>
<i>Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,60</i>	<i>Singapur</i>
<i>Amgen Inc</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,59</i>	<i>USA</i>
<i>JPMorgan Chase & Co</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,58</i>	<i>USA</i>
<i>Amgen Inc</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,56</i>	<i>USA</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,55</i>	<i>USA</i>
<i>Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,55</i>	<i>Singapur</i>
<i>Bank of America Corp</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,54</i>	<i>USA</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,62%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 54,81%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

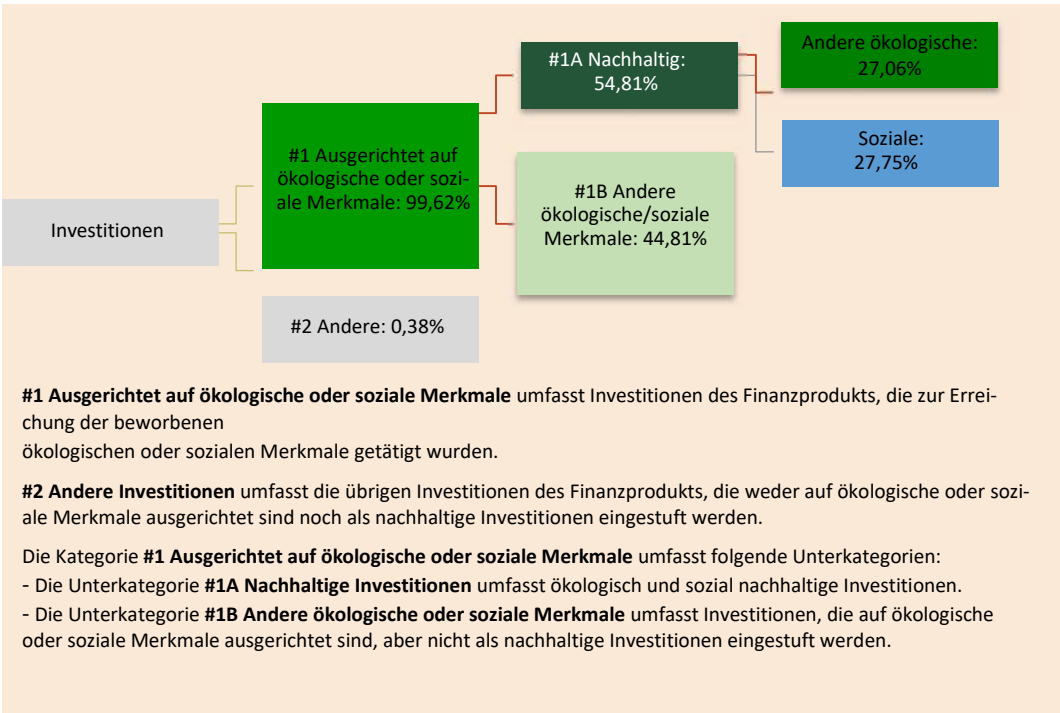
Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

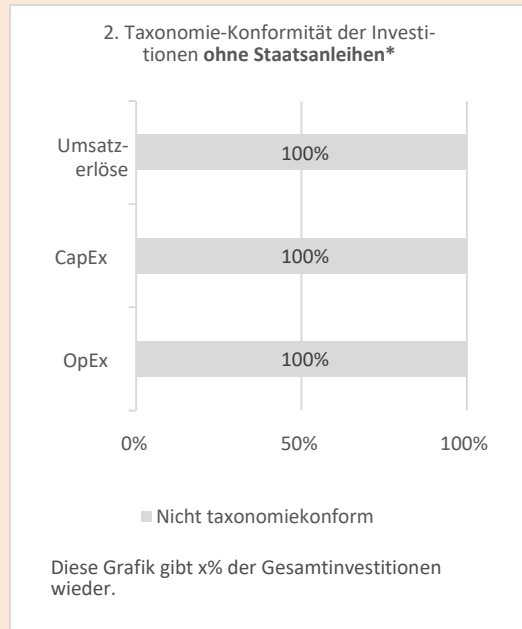
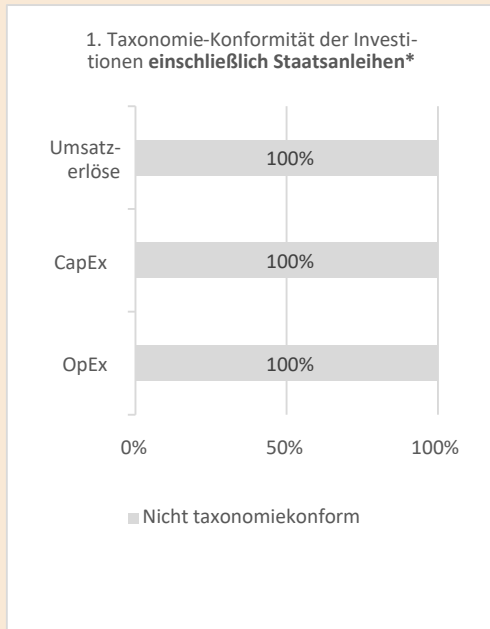
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 27,75% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Portfoliomanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der festgelegte Index (Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index) ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index repräsentiert liquide, von Investment-Grade-Unternehmen begebene Unternehmensanleihen, die weltweit von Anlegern erworben werden können und spezifische wertebasierte Kriterien erfüllen, wie beispielsweise religiöse Vorstellungen, moralische Normen oder ethische Gesichtspunkte; er zielt auf Unternehmen ab, die im Vergleich zu ihren Mitbewerbern ein hohes Nachhaltigkeitsrating aufweisen. Die Anleihen werden nach Alter, Typ, Größe und Nachhaltigkeitsrating unterschieden. Von Finanzinstituten und Nicht-Finanzunternehmen ausgegebene Schuldtitel sind für den Index zulässig, so dass sich Anleihen von Emittenten verschiedener Sektoren einschließlich der Finanzindustrie im Index befinden. Der Sitz des Emittenten ist relevant und nur Emittenten aus den USA gemäß der Definition der Bloomberg-Indizes, die ihre Papiere in USD ausgeben, sind im Index enthalten. Die Anleihen werden täglich auf der Basis der Geldkurse bewertet. Bei Neuausrichtungen werden neue Anleihen jedoch mit den Briefkursen bewertet, und ausscheidende Anleihen werden zum Geldkurs bewertet. Eine Neuausrichtung des Index erfolgt monatlich.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,59% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index) (6,70 ggü. 6,74).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,59% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index) (6,70 ggü. 6,74).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 7,54% höher als der des Stammindex (Bloomberg MSCI US Liquid Corporates Total Return Index) (6,70 ggü. 6,23).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Global Green Bond
ESG 1-10 UCITS ETF

5493000LBA65ZPRI5023

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 41,54% höher als der des Stammindex (Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Index) (7,36 ggü. 5,20).

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Für den Index kommen nur Wertpapiere in Betracht, die die MSCI ESG Research Green Bond Principles einhalten. Grüne Anleihen sind

an eine bestimmte Verwendung der Erlöse gebunden, und es gibt Prozesse zur Bewertung und Auswahl dieser grünen Projekte, die durch die Anleihe finanziert werden.

Die Einstufung als grüne Anleihen stützt sich auf externe Anbieter und bezieht sich auf:

- Grüne Anleihen: Verwendung der Erlöse zur Finanzierung von Projekten, die Umweltziele fördern (z. B. erneuerbare Energien, umweltfreundlicher Verkehr).

Für den Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Sustainability Select Index (Total

Return) werden die Wertpapiere unabhängig von MSCI ESG Research nach vier Kriterien bewertet, um festzustellen, ob sie als grüne Anleihe eingestuft werden sollten. Diese Zulassungskriterien spiegeln die in den Green Bond Principles formulierten Themen wider und erfordern Verpflichtungen der Anleihen in Bezug auf:

- die angegebene Verwendung der Erlöse,
- den Bewertungs- und Auswahlprozess grüner Projekte,
- das Verfahren zur Verwaltung der Erlöse und
- eine Verpflichtung zur laufenden Berichterstattung über die Umweltbilanz der Verwendung der Erlöse.

Emittenten mit relevanten ökologischen oder sozialen Umsätzen würden diese aus folgenden Quellen erzielen:

- Ökologische Umsätze: im Zusammenhang mit alternativen Energien, Energieeffizienz, umweltfreundlichem Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzungen, nachhaltiger Wasserwirtschaft oder nachhaltiger Landwirtschaft.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 0,81% niedriger als am 31. Dezember 2023 (7,36 ggü. 7,42).

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen Merkmalen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Für den Index kommen nur Wertpapiere in Betracht, die die MSCI ESG Research Green Bond Principles einhalten. Grüne Anleihen sind an eine bestimmte Verwendung der Erlöse gebunden, und es gibt Prozesse zur Bewertung und Auswahl dieser grünen Projekte, die durch die Anleihe finanziert werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung oder Weitergabe von oder dem Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind. Das Finanzprodukt schließt auch Emittenten von Staatsanleihen aus, die von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.

Für den Index kommen nur Wertpapiere in Betracht, die die MSCI ESG Research Green Bond Principles einhalten.

Grüne Anleihen sind an eine bestimmte Verwendung der Erlöse gebunden, und es gibt Prozesse zur Bewertung und Auswahl dieser grünen Projekte, die durch die Anleihe finanziert werden. Der Emittent muss entweder spezifische Projekte oder Kriterien für die zu finanzierenden Tätigkeiten, die in eine der sechs zulässigen Umweltkategorien fallen, klar abgrenzen und darlegen. Wie in den Green Bond Principles selbst festgelegt, führen Investitionen in diese Anleihen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels

Das Finanzprodukt schließt Anlagen in Unternehmen aus, die direkt an der Verwendung, Entwicklung, Herstellung, Lagerung, der Weitergabe oder dem Handel von Streumunition und/oder Antipersonenminen, Kernwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>United Kingdom Gilt</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,15</i>	<i>Großbritannien</i>
<i>Italy Buoni Poliennali Del Tesoro</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,65</i>	<i>Italien</i>
<i>European Union</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,58</i>	
<i>Bundesobligation</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,52</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Kingdom of Belgium Government Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,42</i>	<i>Belgien</i>
<i>First Abu Dhabi Bank Pjs</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,13</i>	
<i>Norinchukin Bank</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,13</i>	<i>Japan</i>
<i>Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,09</i>	<i>Indonesien</i>
<i>Airport Authority</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,07</i>	<i>Hongkong</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,01</i>	<i>Deutschland</i>
<i>MTR Corp Ltd</i>	<i>Industrie</i>	<i>0,96</i>	<i>Hongkong</i>
<i>UniCredit SpA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,92</i>	<i>Italien</i>
<i>Europäische Investitionsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,89</i>	
<i>Bundesrepublik Deutschland</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,89</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Kreditanstalt für Wiederaufbau</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,88</i>	<i>Deutschland</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



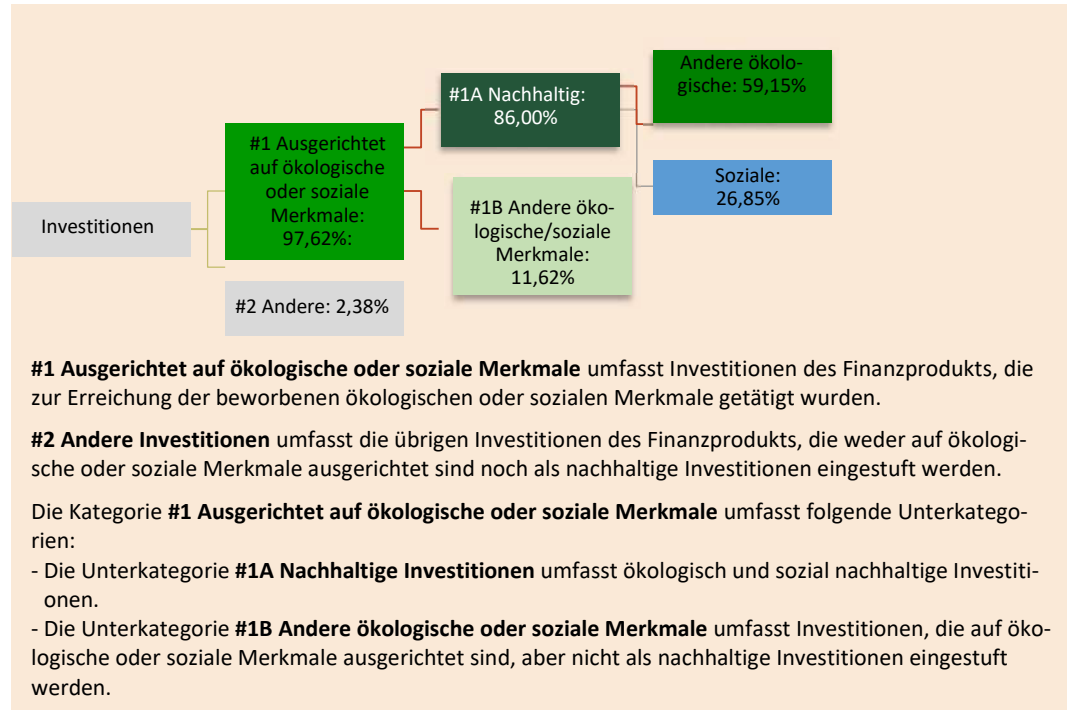
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 97,62%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 86,00%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

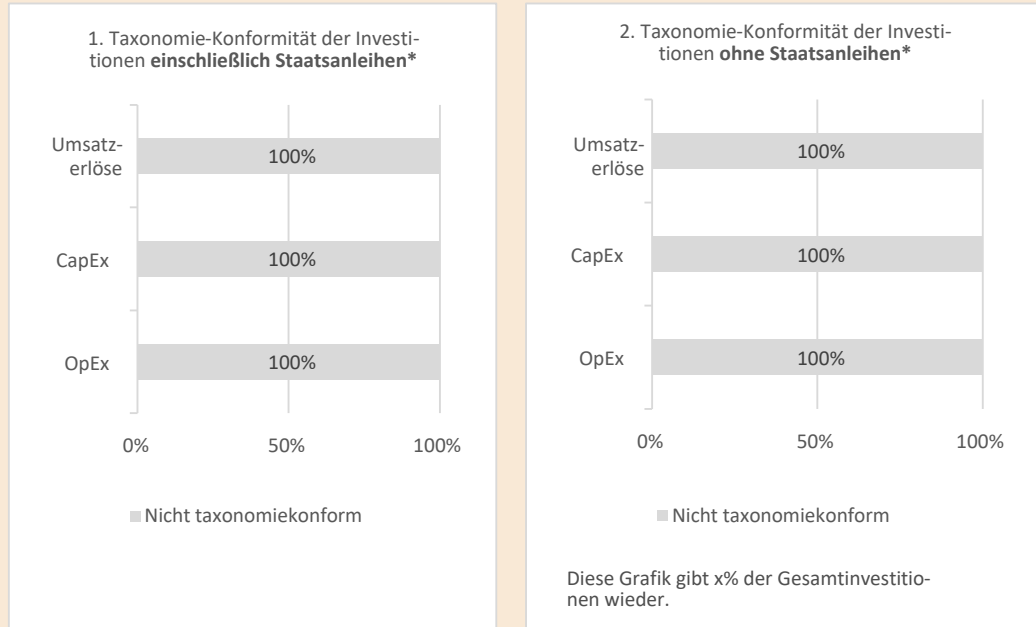
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.


● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 26,85% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Portfoliomanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Der breite Marktindex ist der Bloomberg Global Aggregate Index. Der Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Sustainability Select Index basiert auf dem Bloomberg Global Aggregate Index. Der Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Sustainability Select Index bietet Anlegern eine objektive und solide Vergleichsgröße in Bezug auf den Markt für festverzinsliche Wertpapiere, die zur Finanzierung von Projekten mit unmittelbar positiven Auswirkungen auf die Umwelt begeben werden. Die für den Index zulässigen grünen Anleihen werden anhand einer unabhängigen, Research-basierten Methode bewertet, um sicherzustellen, dass sie den

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Green Bond Principles entsprechen, und um die Anleihen entsprechend ihrer ökologischen Verwendung der Erlöse einzustufen. Der Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year

Sustainability Select Index hat einen höheren Anteil an grünen Anleihen an der Marktkapitalisierung als der Bloomberg Global Aggregate Index (Stammindex).

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 1,43% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Sustainability Select Index) (7,36 ggü. 7,47).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 1,43% niedriger als der des Referenzwerts (Bloomberg MSCI Global Green Bond 1-10 Year Sustainability Select Index) (7,36 ggü. 7,47).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 41,47% höher als der des Stammindex (Bloomberg Global Aggregate Index) (7,36 ggü. 5,20).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan EMU
Government ESG Liquid Bond UCITS ETF

549300L2LM976DR14286

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 100% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 7,54% höher als der des Stammindex (J.P. Morgan EMU Government Bond Index) (6,85 ggü. 6,37).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 6,20% höher als am 31. Dezember 2023. (6,85 ggü. 6,45)

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 4,07% höher als am 31. Dezember 2022. (6,45 ggü. 6,20)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind.

Der Index wendet eine ESG-Bewertungs- und Überprüfungsverfahren hinsichtlich der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) an, um Emittenten mit einer höheren Rangposition bei den ESG-Kriterien und Emissionen grüner Anleihen zu bevorzugen sowie Emittenten mit einer niedrigeren Rangposition unterzuzugewichten oder auszuschließen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die ESG-Ratings von J.P. Morgan sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Der J.P. Morgan Global EMU ESG Liquid Bond Index wendet J.P. Morgan ESG (JESG)-Emittentenbewertungen an, um den Marktwert der Indexbestandteile aus den jeweiligen Basisindizes anzupassen. Die JESG-Bewertungen der Emittenten sind eine 0–100-Perzentil-Rangliste, die auf der Grundlage der normalisierten ESG-Rohwerte der externen Research-Anbieter Sustainalytics und RepRisk berechnet wird. Der endgültige JESG-Score eines Emittenten umfasst einen gleitenden 3-Monats-Durchschnitt. Die JESG-Scores werden in zehn Gruppen eingeteilt, die zur Skalierung des Basisindexmarktwerts jeder Emission verwendet werden, wobei die Neugewichtung der Bandbreiten mit einer einmonatigen Verzögerung erfolgt.

Emittenten der Gruppen 4–10 werden aus dem Index ebenso ausgeschlossen wie Emittenten, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien von Freedom House festgestellt wurde. Wenn ein Instrument von der Climate Bonds Initiative als „grüne Anleihe“ eingestuft wird, wird das Wertpapier hochgestuft.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Das Finanzprodukt schließt auch Staatsanleihen oder staatliche Emittenten aus, die von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Emittenten, die gegen die Grundsätze von Freedom House verstoßen, werden aus dem Index ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der **größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,03</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Bundesobligation</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,02</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepub. Deutschland</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,94</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Bundesobligation</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,89</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepub. Deutschland</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,87</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Bundesobligation</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,83</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepub. Deutschland</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,81</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Bundesobligation</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,80</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepub. Deutschland</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,79</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,79</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,79</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,78</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe Bundesobligation</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,78</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesrepub. Deutschland</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,76</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bundesschatzanweisungen</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,76</i>	<i>Deutschland</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

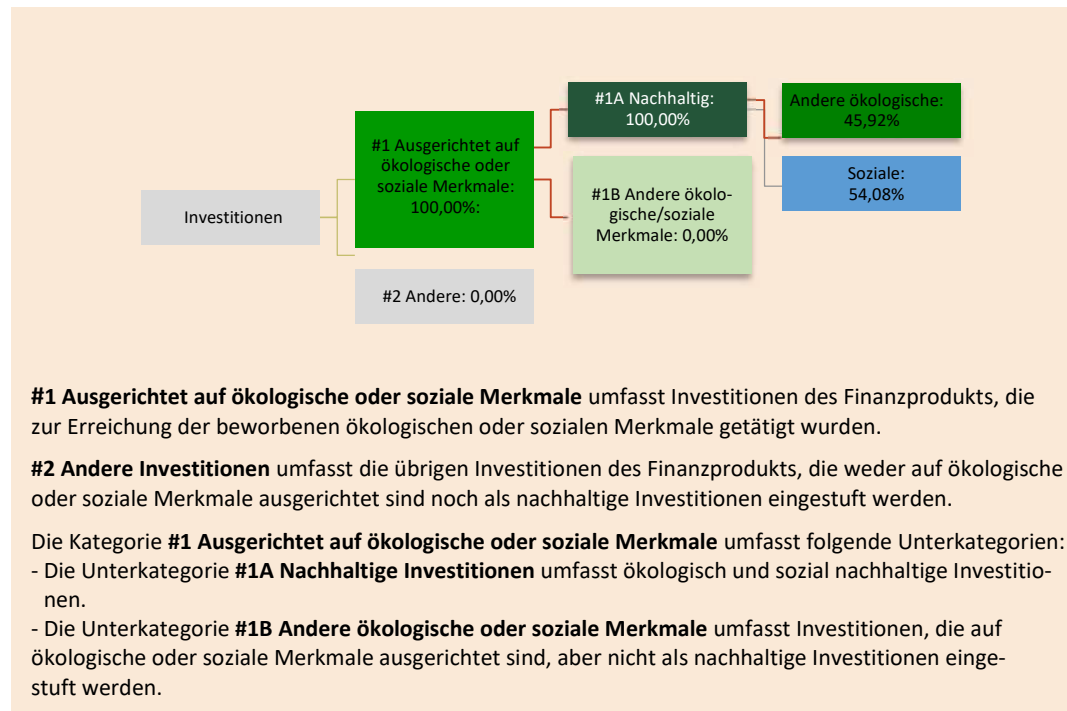
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 100,00%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 100,00%.



● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

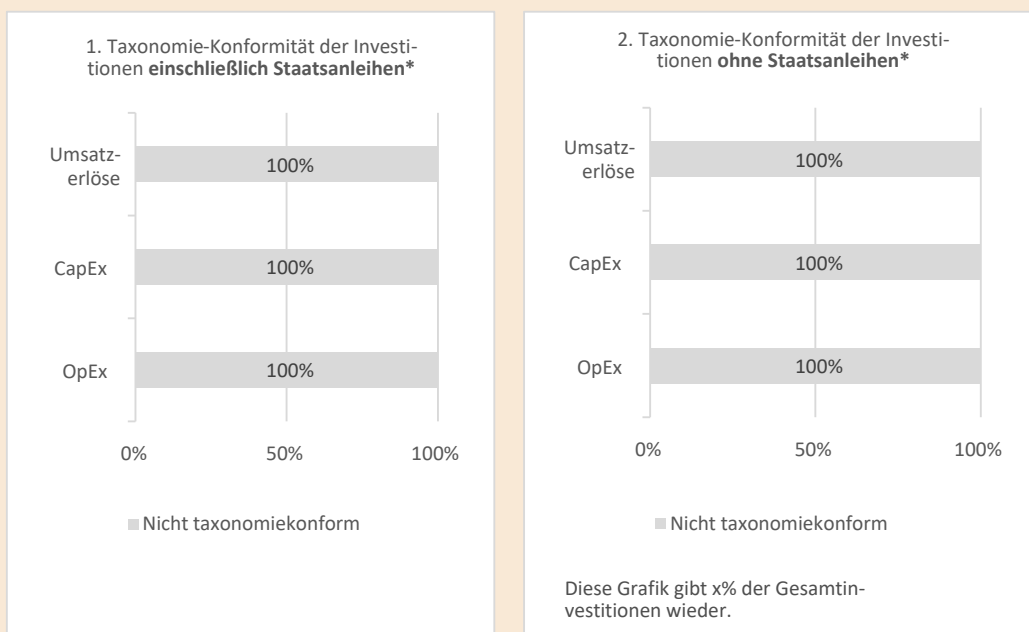
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- ✘ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 54,08% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Portfoliomanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) ist marktkapitalisierungsgewichtet und soll die Performance liquider lokaler Staatsanleihen des gesamten Laufzeitspektrums nachbilden, die von Regierungen der Eurozone ausgegeben werden. Im Rahmen dieses Index wird zudem auf die Emittentenländer eine Bewertungs- und Überprüfungsmethodik hinsichtlich der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) angewendet, um Emittenten mit einer höheren Rangposition bei den ESG-Kriterien zu bevorzugen und Emittenten mit einer niedrigeren Rangposition unterzugewichten oder auszuschließen. Länder werden auf der Basis ihrer ESG-Bewertung in 10 Kategorien eingeteilt (1 = beste, 10 = schlechteste), und die Länder in den fünf niedrigsten ESG-Kategorien werden aus dem Index entfernt. Die ESG-Methode ist in der Methodik des Indexanbieters beschrieben. Eine Neuausrichtung des Index erfolgt monatlich.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,15% niedriger als der des Referenzwerts (J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond Index) (6,85 ggü. 6,86).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,15% niedriger als der des Referenzwerts (J.P. Morgan EMU Government ESG Liquid Bond Index) (6,85 ggü. 6,86).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Der ESG-Score war um 7,54% höher als der des Stammindex (J.P. Morgan EMU Government Bond Index) (6,85 ggü. 6,37).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF

549300GCASB3XOL5BY76

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 99,36% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 2,46% höher als der des Stammindex (J.P. Morgan GBI Aggregate Index) (6,24 ggü. 6,09).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 3,83% höher als am 31. Dezember 2023. (6,24 ggü. 6,01)

2023/2022

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 0,95% höher als am 31. Dezember 2022. (6,01 ggü. 5,98)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamt Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Der Index wendet eine ESG-Bewertungs- und Überprüfungsmethodik hinsichtlich der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) an, um Emittenten mit einer höheren Rangposition bei den ESG-Kriterien und Emissionen grüner Anleihen zu bevorzugen sowie Emittenten mit einer niedrigeren Rangposition unterzugewichten oder auszuschließen.

Die ESG-Ratings von J.P. Morgan sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index wendet J.P. Morgan ESG (JESG)-Emittentenbewertungen an, um den Marktwert der Indexbestandteile aus den jeweiligen Basisindizes anzupassen. Die JESG-Bewertungen der Emittenten sind eine 0–100-Perzentil-Rangliste, die auf der Grundlage der normalisierten ESG-Rohwerte der externen Research-Anbieter Sustainalytics und RepRisk berechnet wird. Der endgültige JESG-Score eines Emittenten umfasst einen gleitenden 3-Monats-Durchschnitt. Die JESG-Scores werden in zehn Gruppen eingeteilt, die zur Skalierung des Basisindexmarktwerts jeder Emission verwendet werden, wobei die Neugewichtung der Bandbreiten mit einer einmonatigen Verzögerung erfolgt.

Emittenten der Gruppen 6–10 werden aus dem Index ebenso ausgeschlossen wie Emittenten, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien von Freedom House festgestellt wurde. Wenn ein Instrument von der Climate Bonds Initiative als „grüne Anleihe“ eingestuft wird, wird das Wertpapier hochgestuft.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Finanzprodukt schließt auch Staatsanleihen oder staatliche Emittenten aus, die von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Emittenten, die gegen die Grundsätze von Freedom House verstoßen, werden aus dem Index ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>United States Treasury Note/Bond – wenn begeben</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,33</i>	<i>USA</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,31</i>	<i>Frankreich</i>
<i>United States Treasury Note/Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,31</i>	<i>USA</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,30</i>	<i>Frankreich</i>
<i>United States Treasury Note/Bond – wenn begeben</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,28</i>	<i>USA</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,28</i>	<i>Frankreich</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,28</i>	<i>Frankreich</i>
<i>United States Treasury Note/Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,27</i>	<i>USA</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,27</i>	<i>Frankreich</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,26</i>	<i>Frankreich</i>
<i>United Kingdom Gilt</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,26</i>	<i>Großbritannien</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,26</i>	<i>Frankreich</i>
<i>United Kingdom Gilt</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,26</i>	<i>Großbritannien</i>
<i>French Republic Government Bond OAT</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,26</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,25</i>	<i>Deutschland</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



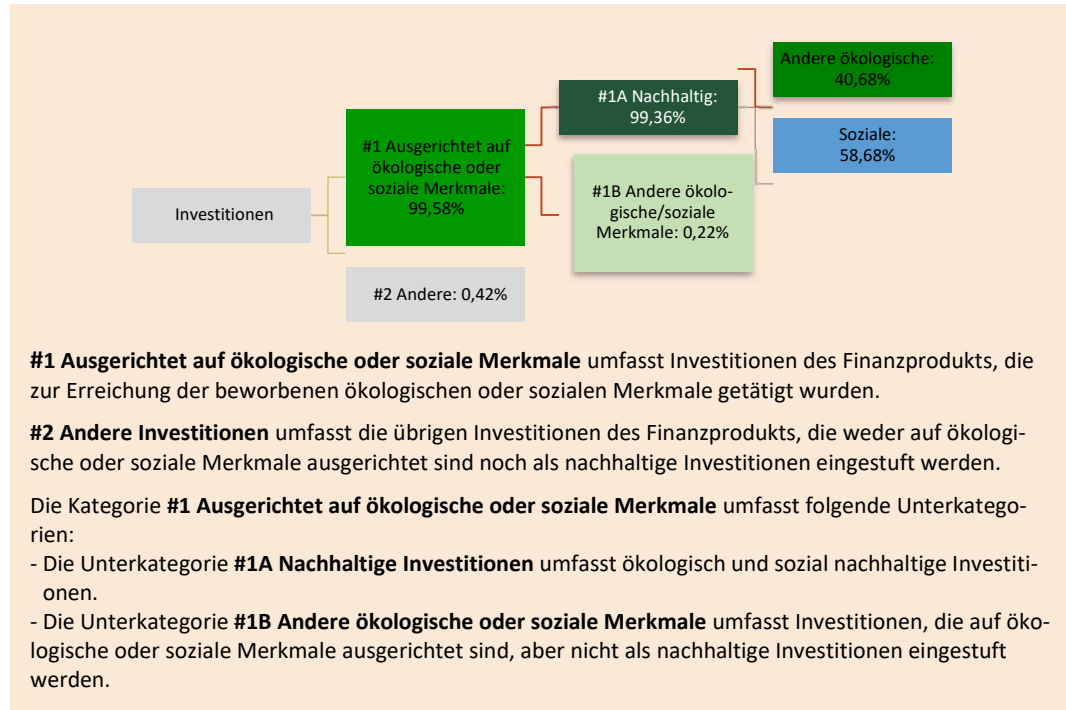
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 99,58%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 99,36%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

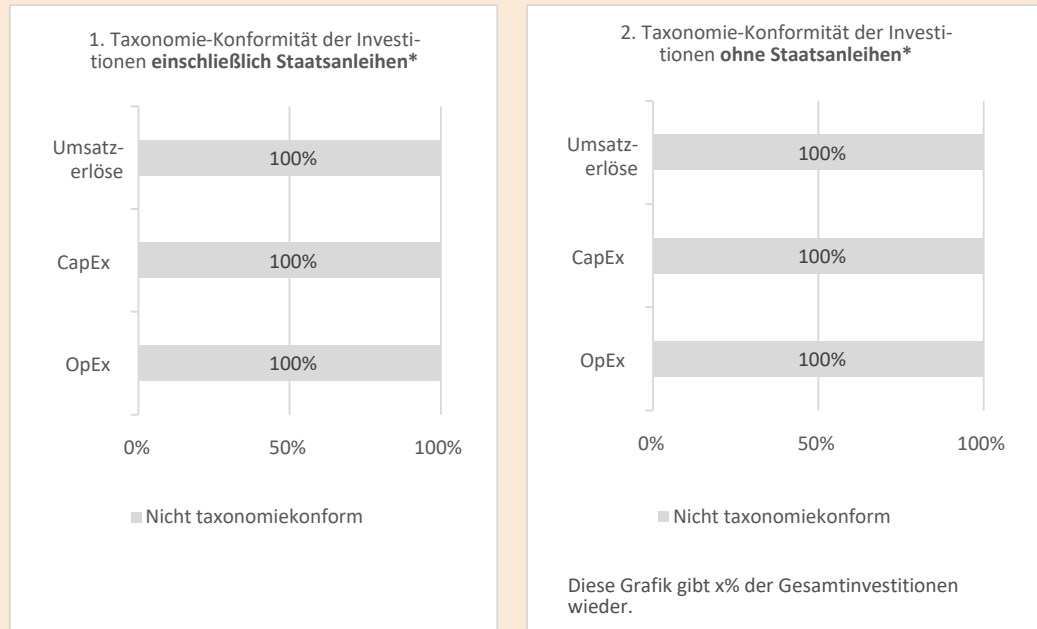
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 58,68% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Portfoliomanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) soll die Performance liquider weltweiter Staatsanleihen nachbilden. Der Index ist marktkapitalisierungsgewichtet. Dieser Index wendet zudem eine Überprüfung auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) an und nimmt eine Bewertung der Emittentenländer vor. Länder werden auf der Basis ihrer ESG-Bewertung in 10 Kategorien eingeteilt (1 = beste, 10 = schlechteste), und die Länder in den fünf niedrigsten ESG-Kategorien werden aus dem Index entfernt.

Die ESG-Methode ist in der Methodik des Indexanbieters beschrieben. Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,16% niedriger als der des Referenzwerts (J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index) (6,24 ggü. 6,25).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,16% niedriger als der des Referenzwerts (J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index) (6,24 ggü. 6,25).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 2,46% höher als der des Stammindex (J.P. Morgan GBI Aggregate Index) (6,24 ggü. 6,09).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – MSCI China ESG
Universal Low Carbon Select UCITS ETF

549300PJQCMOYXTY3T68

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%



Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,88% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 4,91% höher als der des Stammindex (J.P. Morgan USD EM IG Diversified Bond Index (Total Return)) (4,91 ggü. 4,68).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 6,30% niedriger als am 31. Dezember 2023. (4,91 ggü. 5,24)

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu ökologischen und/oder sozialen Zielen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind. Der Index wendet eine ESG-Bewertungs- und Überprüfungsverfahren hinsichtlich der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) an, um Emittenten mit einer höheren Rangposition bei den ESG-Kriterien und Emissionen grüner Anleihen zu bevorzugen sowie Emittenten mit einer niedrigeren Rangposition unterzugewichten oder auszuschließen.

Die ESG-Ratings von J.P. Morgan sollen Anlegern helfen, die Risiken und Chancen ihrer Anlagen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erkennen und diese Faktoren in ihren Portfolioaufbau zu integrieren.

Der J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index wendet J.P. Morgan ESG (JESG)-Emittentenbewertungen an, um den Marktwert der Indexbestandteile aus den jeweiligen Basisindizes anzupassen. Die JESG-Bewertungen der Emittenten sind eine 0–100-Perzentil-Rangliste, die auf der Grundlage der normalisierten ESG-Rohwerte der externen Research-Anbieter Sustainalytics und RepRisk berechnet wird. Der endgültige JESG-Score eines Emittenten

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

umfasst einen gleitenden 3-Monats-Durchschnitt. Die JESG-Scores werden in fünf Bandbreiten eingeteilt, die zur Skalierung des Basisindexmarktwerts jeder Emission verwendet werden, wobei die Neugewichtung der Bandbreiten mit einer einmonatigen Verzögerung erfolgt.

Emittenten der Gruppe 5 werden aus dem Index ausgeschlossen, ebenso wie Unternehmensemittenten, die Einkünfte aus Tabak, Waffen, dem Abbau von Kraftwerkskohle oder der Kohleverstromung erzielen, sowie Unternehmensemittenten, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact (UNGC) verstoßen, und staatliche Emittenten, die gegen die Grundsätze von Freedom House verstoßen. Wenn ein Instrument von der Climate Bonds Initiative als „grüne Anleihe“ eingestuft wird, wird das Wertpapier um eine Gruppe hochgestuft. Grüne Anleihen von Emittenten, die bereits in Gruppe 1 eingestuft sind, werden nicht weiter hochgestuft, während Anleihen in Gruppe 5 weiterhin ausgeschlossen sind.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Unternehmensemittenten, die Einkünfte aus Tabak, Waffen, dem Abbau von Kraftwerkskohle, Ölsanden oder der Stromerzeugung erzielen, werden aus dem Index ausgeschlossen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmensemittenten, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact (UNGC) verstoßen, werden aus dem Index ausgeschlossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Uruguay Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,99</i>	<i>Uruguay</i>
<i>Qatar Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,96</i>	<i>Katar</i>
<i>Kuwait International Government Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,85</i>	<i>K.A.</i>
<i>Peruvian Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,77</i>	<i>Peru</i>
<i>Panama Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,66</i>	<i>Panama</i>
<i>Ungarn</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,65</i>	<i>Ungarn</i>
<i>Republic of Poland Government Internat. Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,65</i>	<i>Polen</i>
<i>Hungary Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,64</i>	<i>Ungarn</i>
<i>Republic of Poland Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,64</i>	<i>Polen</i>
<i>Uruguay Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,61</i>	<i>Uruguay</i>
<i>Panama Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,57</i>	<i>Panama</i>
<i>Philippine Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,56</i>	<i>Philippinen</i>
<i>Romanian Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,55</i>	<i>Rumänien</i>
<i>Uruguay Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,54</i>	<i>Uruguay</i>
<i>Kazakhstan Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>0,53</i>	<i>Kasachstan</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Mindestanteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 94,11%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen betrug 38,88%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

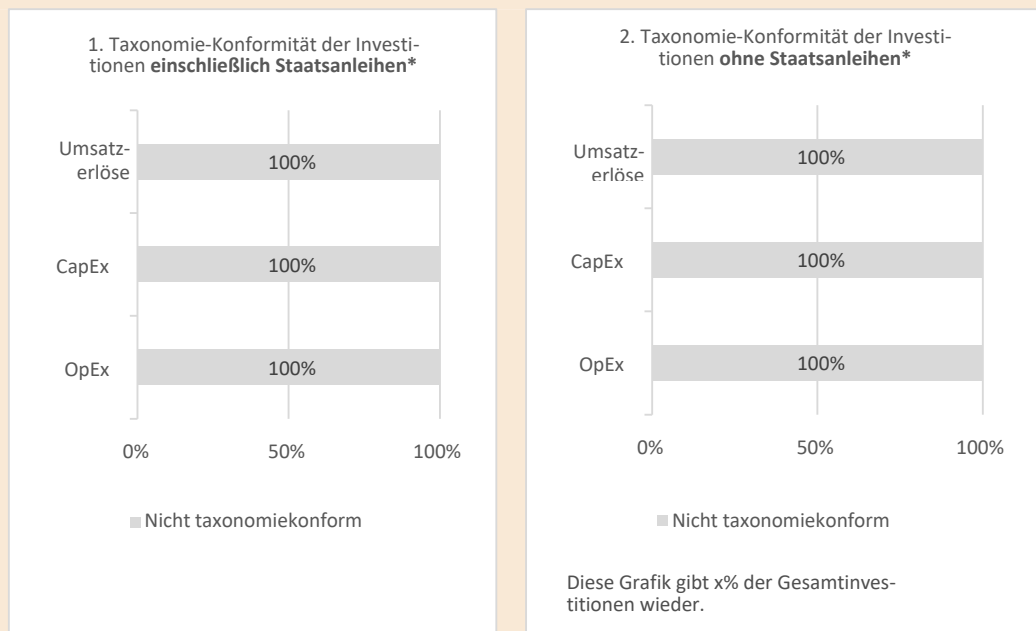
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0% taxonomiekonforme Investitionen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt investiert in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wird, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode. Mit dem Finanzprodukt wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen angestrebt, wie im Abschnitt über die Vermögensallokation in diesem Anhang dargelegt. Diese Investitionen verfolgen ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 18,78% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Portfoliomanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Stammindeks, der J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index (Total Return) bildet Instrumente ab, die in den etablierten Indizes J.P. Morgan EMBI Global Diversified und J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified in der Kategorie Investment Grade (IG) eingestuft sind, und kombiniert sie mit einer Gewichtung nach der Marktkapitalisierung.

Der J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index wendet außerdem J.P. Morgan ESG (JESG)-Emittentenbewertungen an, um den Marktwert der Indexbestandteile aus den jeweiligen Basisindizes anzupassen. Die JESG-Bewertungen der Emittenten sind eine 0–100-Perzentil-Rangliste, die auf der Grundlage der normalisierten ESG-Rohwerte der externen Research-Anbieter Sustainalytics und RepRisk berechnet wird. Der endgültige JESG-Score eines Emittenten umfasst einen gleitenden 3-Monats-Durchschnitt. Die JESG-Scores werden in fünf Bandbreiten eingeteilt, die zur Skalierung des Basisindexmarktwerts jeder Emission verwendet werden, wobei die Neugewichtung der Bandbreiten mit einer einmonatigen Verzögerung erfolgt.

Emittenten der Gruppe 5 werden aus dem Index ausgeschlossen, ebenso wie Unternehmensemittenten, die Einkünfte aus Tabak, Waffen, dem Abbau von Kraftwerkskohle oder der Kohleverstromung erzielen, sowie Unternehmensemittenten, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact (UNGC) verstoßen, und staatliche Emittenten, die gegen die Grundsätze von Freedom House verstoßen. Wenn ein Instrument von der Climate Bonds Initiative als „grüne Anleihe“ eingestuft wird, wird das Wertpapier um eine Gruppe hochgestuft. Grüne Anleihen von Emittenten, die bereits in Gruppe 1 eingestuft sind, werden nicht weiter hochgestuft, während Anleihen in Gruppe 5 weiterhin ausgeschlossen sind.

Weitere Informationen finden Sie im Anhang des Prospekts.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,61% niedriger als der des Referenzwerts (J.P. Morgan USD EM IG Diversified Bond Index (Total Return)) (4,91 ggü. 4,94).

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindeks (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindeks zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindeks zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeksanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,61% niedriger als der des Referenzwerts (J.P. Morgan USD EM IG Diversified Bond Index (Total Return)) (4,91 ggü. 4,94).

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es ist nicht die Absicht des Teilfonds, einen Indikator zu haben, der besser ist als der des Referenzwerts. Ziel ist es, einen Indikator zu erhalten, der besser ist als der des Stammindex (breiter Marktindex). Der Portfoliomanager ist bestrebt, sich am Referenzwert zu orientieren, und er wird die Abweichung überprüfen.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 4,91% höher als der des Stammindex (J.P. Morgan USD EM IG Diversified Bond Index (Total Return)) (4,91 ggü. 4,68).

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von JPMorgan Chase & Co. bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – SBI® Foreign AAA-BBB 1-5
ESG UCITS ETF

549300V0EYXGMC7O9T57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,93% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 1,90% höher als der des Stammindex (SBI® Foreign AAA-BBB 1-5 Total Return Index) (6,99 ggü. 6,86).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 0,71% niedriger als am 31. Dezember 2023. (6,99 ggü. 7,04)

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 5,23% höher als am 31. Dezember 2022. (7,04 ggü. 6,69)

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen Merkmalen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Kontroversen-Monitoring von Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an bedeutenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten der Unternehmen und mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Grundsätze, wie die Prinzipien des UN Global Compact, sowie die Leistung im Hinblick auf diese Normen und Grundsätze.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

<i>Größte Investitionen</i>	<i>Sektor</i>	<i>In % der Vermögenswerte*</i>	<i>Land</i>
<i>Coca-Cola Co</i>	<i>Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>1,07</i>	<i>USA</i>
<i>New York Life Global Funding</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,04</i>	<i>USA</i>
<i>New York Life Global Fdg</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,97</i>	<i>USA</i>
<i>Nederlandse Waterschapsbank NV</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,97</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Commonwealth Bank of Australia</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,96</i>	<i>Australien</i>
<i>Toyota Motor Finance Netherlands BV</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,82</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Cooperatieve Rabobank UA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,77</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Macquarie Group Ltd</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,76</i>	<i>Australien</i>
<i>Toyota Motor Finance Netherlands BV</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,74</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Cie de Financement Foncier SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,72</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Banco Santander SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,71</i>	<i>Spanien</i>
<i>Toyota Motor Finance Netherlands BV</i>	<i>Nicht-Basiskonsumgüter und Dienstleistungen</i>	<i>0,71</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Credit Agricole SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,65</i>	<i>Frankreich</i>
<i>BNP Paribas</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,64</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Lloyds Bank Plc</i>	<i>Finanzen</i>	<i>0,64</i>	<i>Großbritannien</i>

** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.*

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 93,59%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 53,93%.



● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

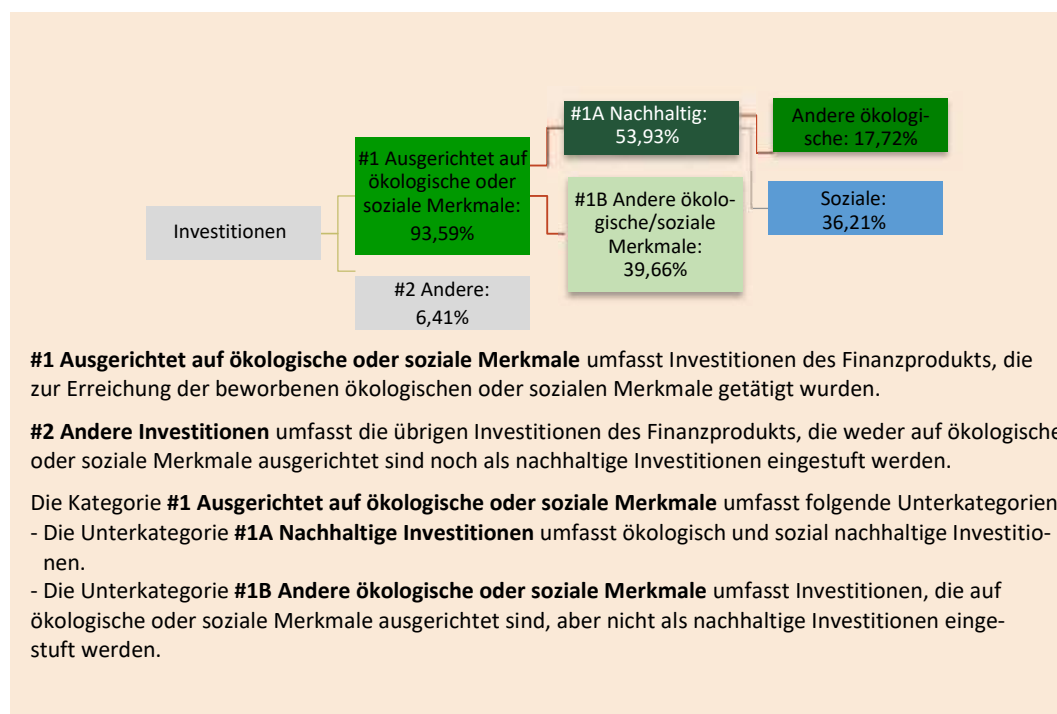
Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

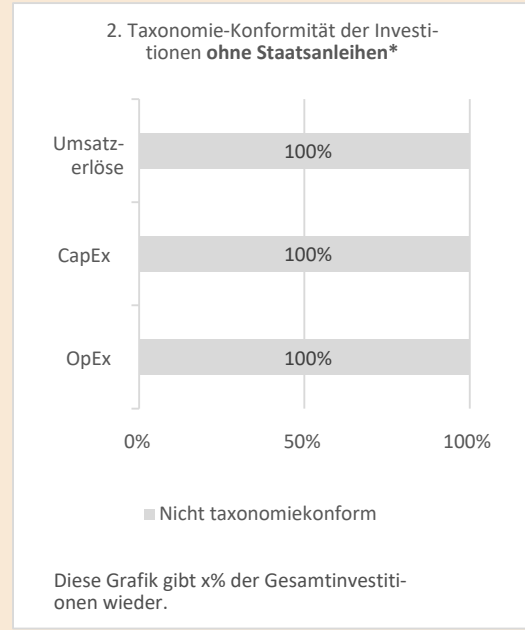
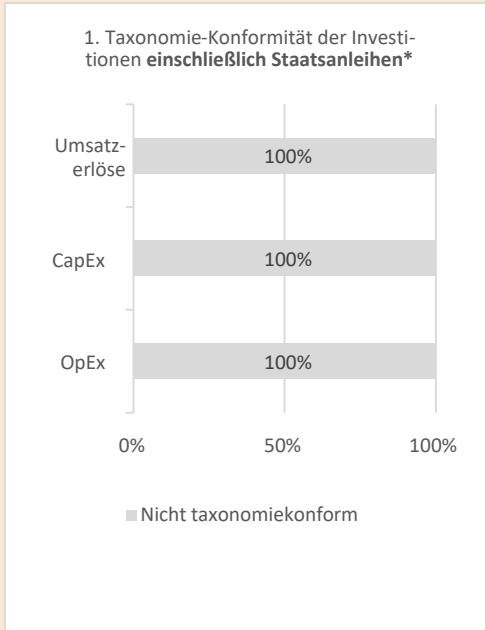
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 36,21% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der SBI® Foreign AAA–BBB 1–5 Total Return Index bildet Entwicklungen an den CHF-Anleihemärkten ab und umfasst Investment-Grade-Anleihen mit festem Kupon, die an der SIX Swiss Exchange notiert sind, in CHF von Emittenten mit Sitz außerhalb der Schweiz begeben werden und eine Laufzeit von mindestens einem Jahr, jedoch weniger als fünf Jahren haben.

Im Gegensatz zum SBI® Foreign AAA–BBB 1–5 Total Return Index wendet der SBI® ESG Foreign AAA–BBB 1–5 Total Return Index zusätzlich ein ESG-Screening an. Das Scoring der Emittenten basiert auf der ESG-Methode von Inrate, wobei Emittenten mit einem niedrigeren ESG-Rating von Inrate als C+, Emittenten, die an Kontroversen beteiligt sind, und Emittenten, deren Geschäftstätigkeiten aufgrund bestimmter Umsatzschwellen eingeschränkt sind, ausgeschlossen werden.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,43% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Foreign AAA–BBB 1–5 Total Return Index) (6,99 ggü. 6,96).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,43% höher als der des Referenzwerts (SBI® ESG Foreign AAA–BBB 1–5 Total Return Index) (6,99 ggü. 6,96).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 1,90% höher als der des Stamminde (SBI® Foreign AAA–BBB 1–5 Total Return Index) (6,99 ggü. 6,86).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – SBI® Foreign
AAA-BBB 5-10 ESG UCITS ETF

549300LM4LYQGYQRUI16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,43% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Der ESG-Score war um 1,15% höher als der des Stammindex (SBI® Foreign AAA- BBB 5-10 Total Return Index) (7,01 ggü. 6,93).

Die Definitionen der Indikatoren sind auf der ersten Seite der Angaben zum Level 2-Standard zur Offenlegungsverordnung zu finden.

Bei dem Stammindex handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht.

Bitte beachten Sie, dass der Stammindex zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stammindex zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindexanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024/2023:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2024 um 1,13% niedriger als am 31. Dezember 2023. (7,01 ggü. 7,09)

2023/2022:

Der ESG-Score (MSCI ESG Score) war am 31. Dezember 2023 um 2,75% höher als am 31. Dezember 2022. (7,09 ggü. 6,90)

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen Merkmalen zu leisten.

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an, indem mindestens 90% seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index enthalten sind.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Die Kontroversen-Monitoring von Inrate überwacht die Beteiligung von Unternehmen an bedeutenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten der Unternehmen und mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Grundsätze, wie die Prinzipien des UN Global Compact, sowie die Leistung im Hinblick auf diese Normen und Grundsätze.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang zum jeweiligen Fonds.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Oesterreichische Kontrollbank AG</i>	<i>Finanzen</i>	<i>5,39</i>	<i>Österreich</i>
<i>Kommunekredit</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,77</i>	<i>Dänemark</i>
<i>New York Life Global Funding</i>	<i>Finanzen</i>	<i>2,50</i>	<i>USA</i>
<i>Cie de Financement Foncier SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,98</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Commonwealth Bank Aust</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,81</i>	<i>Australien</i>
<i>Province of Quebec Canada</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,78</i>	<i>Kanada</i>
<i>Province of New Brunswick Canada</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,76</i>	<i>Kanada</i>
<i>New York Life Global Fdg</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,72</i>	<i>USA</i>
<i>ABN AMRO Bank NV</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,67</i>	<i>Niederlande</i>
<i>Slovakia Government International Bond</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>1,60</i>	<i>Slowakei</i>
<i>Banco Santander SA</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,56</i>	<i>Spanien</i>
<i>Deutsche Bahn Finance GmbH</i>	<i>Industrie</i>	<i>1,53</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Bpce Sa</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,52</i>	<i>Frankreich</i>
<i>Deutsche Bahn Fin GmbH</i>	<i>Industrie</i>	<i>1,51</i>	<i>Deutschland</i>
<i>Banque Fed Cred Mutuel</i>	<i>Finanzen</i>	<i>1,46</i>	<i>Frankreich</i>

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, 96,38%. Der Anteil der nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts betrug 58,43%.



● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

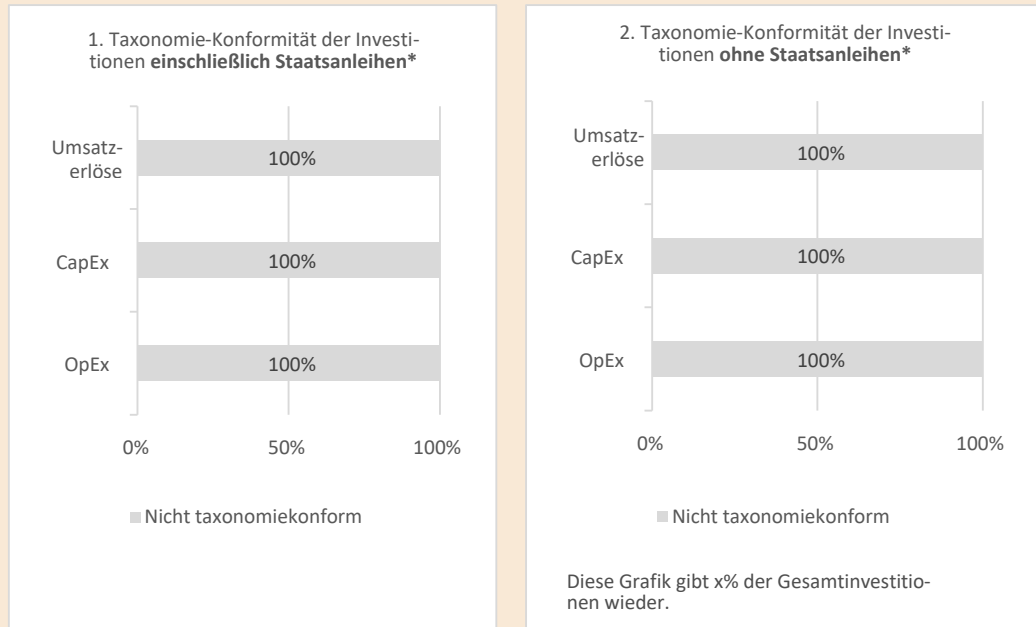
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 34,93% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Investmentmanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Investmentmanager prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der SBI® ESG Foreign AAA-BBB 5-10 Total Return Index bildet Entwicklungen an den CHF-Anleihenmärkten ab und umfasst Investment-Grade-Anleihen mit festem Kupon, die an der SIX Swiss Exchange notiert sind, in CHF von Emittenten mit Sitz außerhalb der Schweiz begeben werden und eine Laufzeit von mindestens fünf Jahren, jedoch weniger als zehn Jahren haben. Der Index wird monatlich neu ausgerichtet und eine solche Neuausrichtung kann auch zu anderen Zeitpunkten stattfinden, um geltende Anlagebeschränkungen zu erfüllen oder um Aktivitäten von Unternehmen, beispielsweise Fusionen und Übernahmen, widerzuspiegeln.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Im Gegensatz zum SBI® Foreign AAA–BBB 5–10 Total Return Index wendet der SBI® ESG Foreign AAA–BBB 5–10 Total Return Index zusätzlich ein ESG-Screening an. Das Scoring der Emittenten basiert auf der ESG-Methode von Inrate, wobei Emittenten mit einem niedrigeren ESG-Rating von Inrate als C+, Emittenten, die an Kontroversen beteiligt sind, und Emittenten, deren Geschäftstätigkeiten aufgrund bestimmter Umsatzschwellen eingeschränkt sind, ausgeschlossen werden.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Der ESG-Score war um 0,43% niedriger als der des Referenzwerts (SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 Total Return Index) (7,01 ggü. 7,04).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 0,43% niedriger als der des Referenzwerts (SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 Total Return Index) (7,01 ggü. 7,04).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Der ESG-Score war um 1,15% höher als der des Stamminde (SBI® Foreign AAA-BBB 5-10 Total Return Index) (7,01 ggü. 6,93).

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von der SIX Index AG bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auch auf Daten von MSCI zurückgegriffen hat, um den ESG-Score, den Referenzwert und den Stamminde zu berechnen. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Index- bzw. Stammindeanbieter veröffentlichten Zahlen kommen.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund

391200QSMXWAZXB2NL49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 99,25%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an und hat zum Ziel, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 1-5 Index (Total Return) (der „Index“) nachzubilden. Der Indexanbieter verwendet ein unabhängiges researchgestütztes Screening, um für den Index zulässige Emittenten zu bewerten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody's) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts festgelegte Referenzwert (der „Index“) ist der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 1-5 Index (Total Return).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgenden Indikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels herangezogen:

- Einstufung des Emittenten der Wertpapiere als multilaterale Entwicklungsbank.

Eine multilaterale Entwicklungsbank (MEB) ist eine internationale Finanzinstitution, die von zwei oder mehr Ländern gegründet wurde, um die wirtschaftliche Entwicklung in ärmeren Ländern zu fördern. Multilaterale Entwicklungsbanken bestehen aus Mitgliedsstaaten aus Industrie- und Entwicklungsländern. MEBs gewähren den Mitgliedsstaaten Darlehen und Zuschüsse zur Finanzierung von Projekten, die die soziale und wirtschaftliche Entwicklung fördern, z. B. Bau neuer Straßen oder Versorgung von Gemeinden mit sauberem Wasser. Bei MEBs handelt es sich um von souveränen Staaten gegründete supranationale Institutionen, deren Anteilseigner die Gründerstaaten sind. Das Ziel der Mittelverwendung der MEB ist stark auf die SDG 17 ausgerichtet.

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von Solactive bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auf Daten von MSCI zurückgreift. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Anbieter des Referenzwerts veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024 betrug die Investition in multilaterale Entwicklungsbanken 99% im Vergleich zu 99% am 31. Dezember 2023.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Für den Index kommen nur Wertpapiere in Betracht, die den Regeln der Indexmethode entsprechen, denen zufolge es sich beim Emittenten um eine multilaterale Entwicklungsbank mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody's) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Anders als Geschäftsbanken haben MDBs nicht zum Ziel, möglichst hohe Gewinne für ihre Anteilseigner zu erwirtschaften. Stattdessen haben (den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen entsprechende) Entwicklungsziele Vorrang, wie etwa Beendigung extremer Armut und Verringerung wirtschaftlicher Ungleichheit. Sie vergeben oft niedrig verzinst bzw. zinslose Darlehen oder Beihilfen zur Finanzierung von Projekten in den Bereichen Infrastruktur, Energie, Bildung, ökologische Nachhaltigkeit usw., die zur Förderung der Entwicklung beitragen.

— — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Teilfonds schließt ein Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) aus.

— — — **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die im Index enthaltenen Emittenten werden keinem Kontroversen-Screening unterzogen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.

Der Emittent aller von dem Finanzprodukt gehaltenen Wertpapiere ist als Multilaterale Entwicklungsbank eingestuft. Aufgrund der Art dieser supranationalen Institutionen sind nicht alle Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) relevant.

Derzeit basieren die Ausschlüsse, soweit relevant, auf den folgenden PAI-Indikatoren:

„Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Außerdem investiert sie nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen.

UBS-AM geht davon aus, dass ein Unternehmen an umstrittenen Waffen beteiligt ist, wenn es an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder eine Mehrheitsbeteiligung (>50%) an einem solchen Unternehmen hält.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% Vermögenswerte*	Land
<i>Europäische Bank für Wiederaufbau und Entw.</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,49</i>	
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,28</i>	<i>USA</i>
<i>Europ. Bank f. Wiederaufb. & Entw.</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,98</i>	
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,84</i>	<i>USA</i>
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,66</i>	
<i>Interamerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,57</i>	<i>USA</i>
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,50</i>	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,50</i>	
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,40</i>	<i>USA</i>
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,39</i>	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,38</i>	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,33</i>	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,27</i>	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,20</i>	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,09</i>	

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

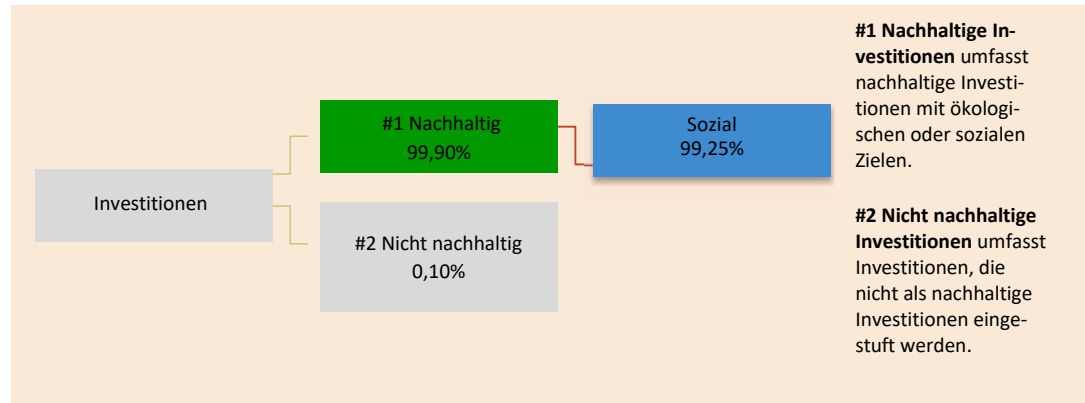
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Struktur des Wertpapierportfolios“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

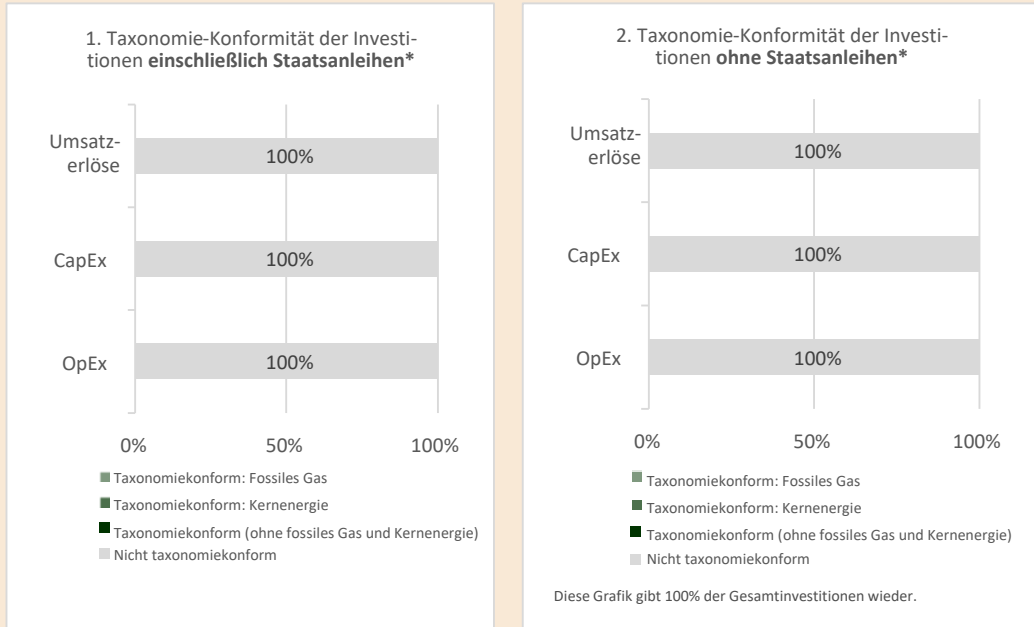
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 99,25% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

● sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente und Derivate oder sonstige Instrumente, die zu Absicherungszwecken, einschließlich des Falles einer Neugewichtung der Indexbestandteile durch den Indexanbieter, genutzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung des angestrebten Investitionsziels ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

● *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Der breite Marktindex ist der Solactive World All Bond IG Index.

Der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 1-5 Index (Total Return) bietet Anlegern die Möglichkeit, sich in multilateralen Entwicklungsbanken (sogenannte supranationale Emittenten) zu engagieren, die von mehreren Staaten, darunter alle G7-Länder, besichert sind. Von MDBs ausgegebene Anleihen sind meist mit AAA bewertet, und ihr Risiko-Rendite-Profil ist demjenigen von US-Treasuries vergleichbar. MDBs stellen Entwicklungsländern Bürgschaften und Fachwissen bereit, um die globale Armut zu beenden und nachhaltiges Wirtschaftswachstums zu fördern (entsprechend den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen). Der Stammindeks bietet einen breit angelegten Maßstab für die globalen Märkte für festverzinsliche Wertpapiere.

Der Solactive World All Bond IG Index bietet Zugang zum globalen Investment-Grade-Universum. Es handelt sich um eine flexible und umfassende Benchmark mit mehreren Währungen, die globale investierbare Anleihen und verbrieftete Schuldtitel abbildet.

Der Solactive World All Bond IG Index bietet Zugang zum globalen Investment-Grade-Universum. Es handelt sich um eine flexible und umfassende Benchmark mit mehreren Währungen, die globale investierbare Anleihen und verbrieftete Schuldtitel abbildet.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,28% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 1-5 Index) (99,61 ggü. 99,89).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,28% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 1-5 Index) (99,61 ggü. 99,89).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 2,56% höher als beim Stammindex (Solactive World All Bond IG Index) (99,61 ggü. 97,12).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index Fund

3912002J9BBV54PHJH42

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 99,98%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an und hat zum Ziel, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 5-10 Index (Total Return) (der „Index“) nachzubilden. Der Indexanbieter verwendet ein unabhängiges researchgestütztes Screening, um für den Index zulässige Emittenten zu bewerten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody's) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts festgelegte Referenzwert (der „Index“) ist der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 5-10 Index (Total Return).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgenden Indikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels herangezogen:

- Einstufung des Emittenten der Wertpapiere als multilaterale Entwicklungsbank.

Eine multilaterale Entwicklungsbank (MEB) ist eine internationale Finanzinstitution, die von zwei oder mehr Ländern gegründet wurde, um die wirtschaftliche Entwicklung in ärmeren Ländern zu fördern. Multilaterale Entwicklungsbanken bestehen aus Mitgliedsstaaten aus Industrie- und Entwicklungsländern. MEBs gewähren den Mitgliedsstaaten Darlehen und Zuschüsse zur Finanzierung von Projekten, die die soziale und wirtschaftliche Entwicklung fördern, z. B. Bau neuer Straßen oder Versorgung von Gemeinden mit sauberem Wasser. Bei MEBs handelt es sich um von souveränen Staaten gegründete supranationale Institutionen, deren Anteilseigner die Gründerstaaten sind. Das Ziel der Mittelverwendung der MEB ist stark auf die SDG 17 ausgerichtet.

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von Solactive bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auf Daten von MSCI zurückgreift. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Anbieter des Referenzwerts veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024 betragen die Investitionen in multilaterale Entwicklungsbanken 99% im Vergleich zu 99% am 31. Dezember 2023.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Für den Index kommen nur Wertpapiere in Betracht, die den Regeln der Indexmethode entsprechen, denen zufolge es sich beim Emittenten um eine multilaterale Entwicklungsbank mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody's) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Anders als Geschäftsbanken haben MDBs nicht zum Ziel, möglichst hohe Gewinne für ihre Anteilseigner zu erwirtschaften. Stattdessen haben (den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen entsprechende) Entwicklungsziele Vorrang, wie etwa Beendigung extremer Armut und Verringerung wirtschaftlicher Ungleichheit. Sie vergeben oft niedrig verzinsten bzw. zinslose Darlehen oder Beihilfen zur Finanzierung von Projekten in den Bereichen Infrastruktur, Energie, Bildung, ökologische Nachhaltigkeit usw., die zur Förderung der Entwicklung beitragen.

— — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Teilfonds schließt ein Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) aus.

— — — **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die im Index enthaltenen Emittenten werden keinem Kontroversen-Screening unterzogen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.

Der Emittent aller von dem Finanzprodukt gehaltenen Wertpapiere ist als Multilaterale Entwicklungsbank eingestuft. Aufgrund der Art dieser supranationalen Institutionen sind nicht alle Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) relevant.

Derzeit basieren die Ausschlüsse, soweit relevant, auf den folgenden PAI-Indikatoren:

„Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Außerdem investiert sie nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen.

- UBS-AM geht davon aus, dass ein Unternehmen an umstrittenen Waffen beteiligt ist, wenn es an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder eine Mehrheitsbeteiligung (>50%) an einem solchen Unternehmen hält.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Europ. Bank f. Wiederaufb. & Entw.</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>9,68</i>	
<i>Interamerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>8,27</i>	<i>USA</i>
<i>Interamerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>6,28</i>	<i>USA</i>
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>5,11</i>	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>5,05</i>	
<i>Interamerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>5,05</i>	<i>USA</i>
<i>Interamerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>4,99</i>	<i>USA</i>
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>4,97</i>	
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>4,87</i>	<i>USA</i>
<i>Intern. Bank. f. Wiederaufb. & Entw.</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,79</i>	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,67</i>	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,26</i>	
<i>Internat. Bank für Wiederaufbau und Entwicklung</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,20</i>	
<i>Internat. Bank für Wiederaufbau und Entwicklung</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>3,20</i>	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	<i>2,96</i>	

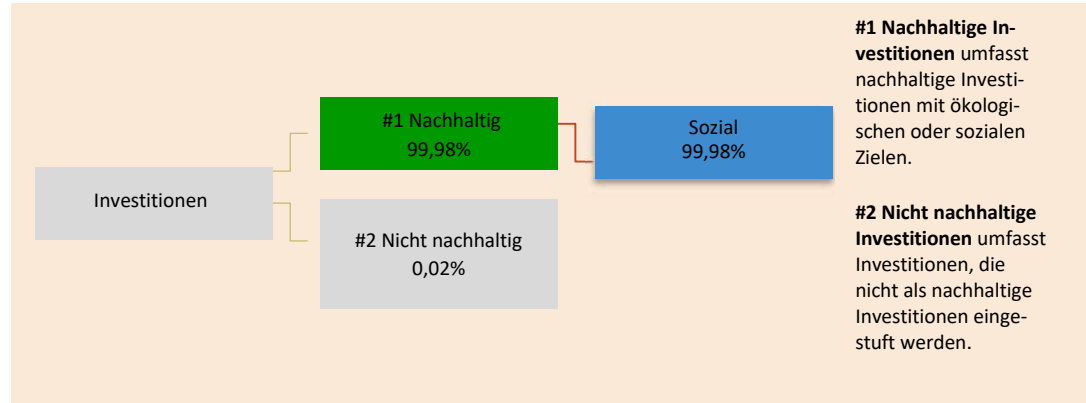
* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

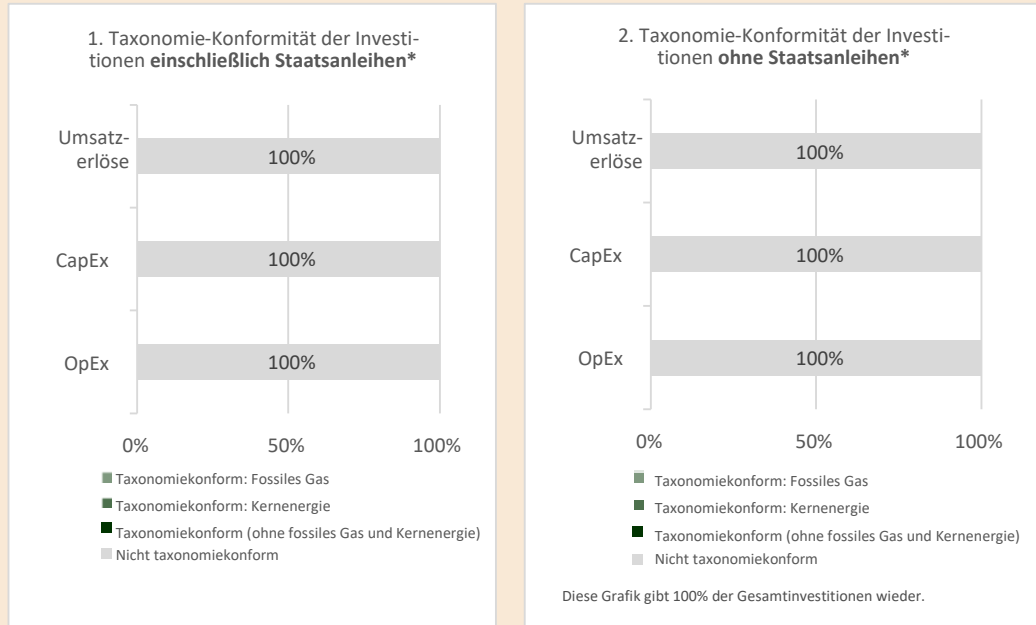
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.




Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 99,98% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente und Derivate oder sonstige Instrumente, die als zusätzliche Liquidität oder zu Absicherungszwecken genutzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Portfoliomanager den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung des angestrebten Investitionsziels ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der Solactive World All Bond IG Index.

Der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 5-10 Index (Total Return) bietet Anlegern die Möglichkeit, sich in multilateralen Entwicklungsbanken (sogenannte supranationale Emittenten) zu engagieren, die von mehreren Staaten, darunter alle G7-Länder, besichert sind. Von MDBs ausgegebene Anleihen sind meist mit AAA bewertet, und ihr Risiko-Rendite-Profil ist demjenigen von US-Treasuries vergleichbar. MDBs stellen Entwicklungsländern Bürgschaften und Fachwissen bereit, um die globale Armut zu beenden und nachhaltiges Wirtschaftswachstums zu fördern (entsprechend den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen). Der Stammindex bietet einen breit angelegten Maßstab für die globalen Märkte für festverzinsliche Wertpapiere.

Der Solactive World All Bond IG Index bietet Zugang zum globalen Investment-Grade-Universum. Es handelt sich um eine flexible und umfassende Benchmark mit mehreren Währungen, die globale investierbare Anleihen und verbrieftete Schuldtitel abbildet.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,09% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 5-10 Index) (99,84 ggü. 99,93).

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,09% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped 5-10 Index) (99,84 ggü. 99,93).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,31% höher als beim Stammindex (Solactive World All Bond IG Index) (99,84 ggü. 99,53).

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Unternehmenskennung (LEI-Code)

UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

54930010AOY87UJZRG60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 99,36%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieses Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an und hat zum Ziel, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return) (der „Index“) nachzubilden. Der Indexanbieter verwendet ein unabhängiges researchgestütztes Screening, um für den Index zulässige Emittenten zu bewerten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody's) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts festgelegte Referenzwert (der „Index“) ist der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts festgelegte Referenzwert (der „Index“) ist der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return).

Die folgenden Indikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels herangezogen

- Einstufung des Emittenten der Wertpapiere als multilaterale Entwicklungsbank.

Mindestens 90% des Vermögens des Finanzprodukts wurden in Wertpapiere des Referenzwerts investiert.

2024 betragen die Investitionen in multilaterale Entwicklungsbanken mehr als 99%.

Multilaterale Entwicklungsbanken (MEB) sind internationale Finanzinstitutionen, die von zwei oder mehr Ländern gegründet wurden, um die wirtschaftliche Entwicklung in ärmeren Ländern zu fördern. Multilaterale Entwicklungsbanken bestehen aus Mitgliedsstaaten aus Industrie- und Entwicklungsländern. MEBs gewähren den Mitgliedsstaaten Darlehen und Zuschüsse zur Finanzierung von Projekten, die die soziale und wirtschaftliche Entwicklung fördern, z. B. Bau neuer Straßen oder Versorgung von Gemeinden mit sauberem Wasser. Bei MEBs handelt es sich um von souveränen Staaten gegründete supranationale Institutionen, deren Anteilseigner die Gründerstaaten sind. Das Ziel der Mittelverwendung der MEB ist stark auf die SDG 17 ausgerichtet.

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von Solactive bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auf Daten von MSCI zurückgreift. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Anbieter des Referenzwerts veröffentlichten Zahlen kommen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2024 betragen die Investitionen in multilaterale Entwicklungsbanken 99% im Vergleich zu 99% am 31. Dezember 2023.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Für den Index kommen nur Wertpapiere in Betracht, die den Regeln der Indexmethode entsprechen, denen zufolge es sich beim Emittenten um eine multilaterale Entwicklungsbank mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody's) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Anders als Geschäftsbanken haben MDBs nicht zum Ziel, möglichst hohe Gewinne für ihre Anteilseigner zu erwirtschaften. Stattdessen haben (den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen entsprechende) Entwicklungsziele Vorrang, wie etwa Beendigung extremer Armut und Verringerung wirtschaftlicher Ungleichheit. Sie vergeben oft niedrig verzinste bzw. zinslose Darlehen oder Beihilfen zur Finanzierung von Projekten in den Bereichen Infrastruktur, Energie, Bildung, ökologische Nachhaltigkeit usw., die zur Förderung der Entwicklung beitragen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Teilfonds schließt ein Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) aus.

- — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die im Index enthaltenen Emittenten werden keinem Kontroversen-Screening unterzogen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.

Der Emittent aller von dem Finanzprodukt gehaltenen Wertpapiere ist als Multilaterale Entwicklungsbank eingestuft. Aufgrund der Art dieser supranationalen Institutionen sind nicht alle Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) relevant.

Derzeit basieren die Ausschlüsse, soweit relevant, auf den folgenden PAI-Indikatoren: „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Außerdem investiert sie nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen.
- UBS-AM geht davon aus, dass ein Unternehmen an umstrittenen Waffen beteiligt ist, wenn es an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder eine Mehrheitsbeteiligung (>50%) an einem solchen Unternehmen hält.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte*	Land
<i>Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	3,33	
<i>Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	2,62	
<i>Europ. Bank f. Wiederaufb. & Entw.</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	2,47	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	2,46	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	2,42	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	2,12	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	2,05	
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	2,03	USA
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	1,99	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	1,97	
<i>Afrikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	1,90	
<i>Asiatische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	1,81	
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	1,77	USA
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	1,68	USA
<i>Inter-Amerikanische Entwicklungsbank</i>	<i>Staatliche Papiere</i>	1,66	USA

* Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

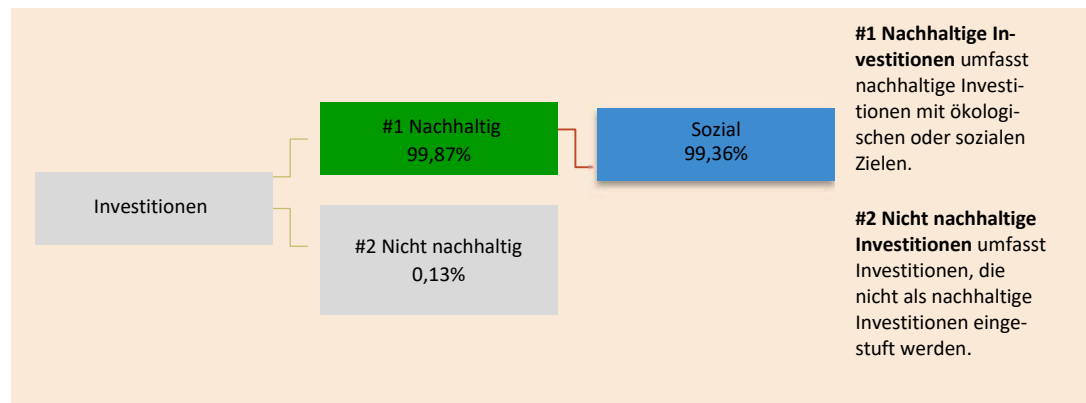


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt „Struktur des Wertpapierportfolios“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

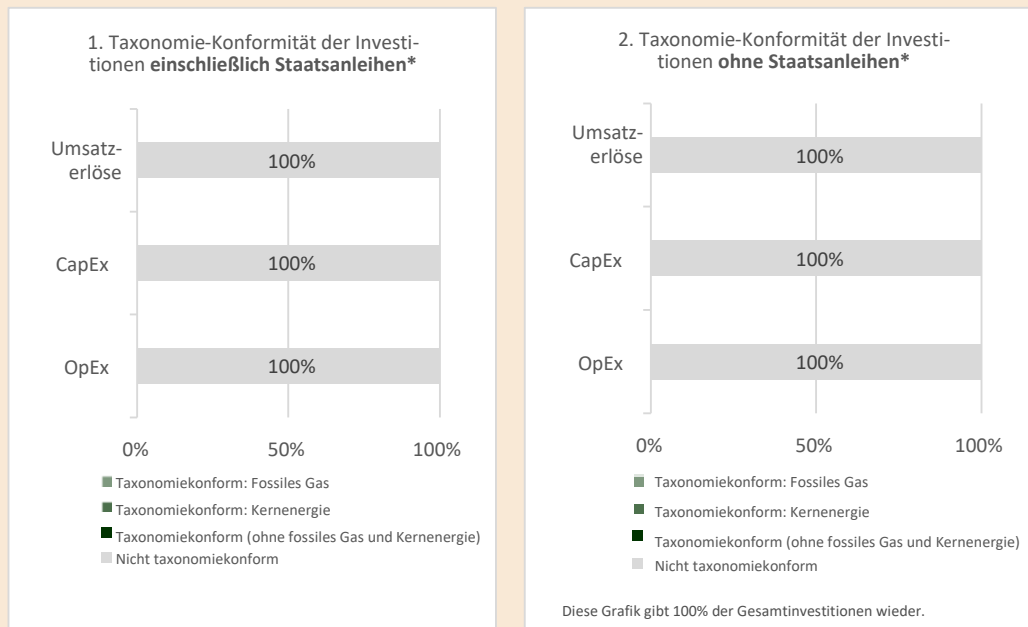
Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 99,36% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente und Derivate oder sonstige Instrumente, die als zusätzliche Liquidität oder zu Absicherungszwecken genutzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlagestrategie wird laufend an die Indexmethode angepasst, indem der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Anlageverwalter den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung des angestrebten Investitionsziels ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Anlageverwalter prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der breite Marktindex ist der Solactive World All Bond IG Index.

Der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index bietet Anlegern die Möglichkeit, sich in multilateralen Entwicklungsbanken (Multilateral Development Banks, sogenannte supranationale Emittenten) zu engagieren, die von mehreren Staaten, darunter alle G7-Länder, besichert sind. Von MDBs ausgegebene Anleihen sind meist mit AAA bewertet, und ihr Risiko-Rendite-Profil ist demjenigen von US-Treasuries vergleichbar. MDBs stellen Entwicklungsländern Bürgschaften und Fachwissen bereit, um die globale Armut zu beenden und nachhaltiges Wirtschaftswachstums zu fördern (entsprechend den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen).

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,31% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index) (99,69 ggü. 100).

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,31% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index) (99,69 ggü. 100).

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 1,59% höher als beim Stammindeks (Solactive World All Bond IG Index) (99,69 ggü. 98,13).

Haftungsausschluss

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:
Gesellschaftssitz
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg



Folgen Sie uns auf LinkedIn

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