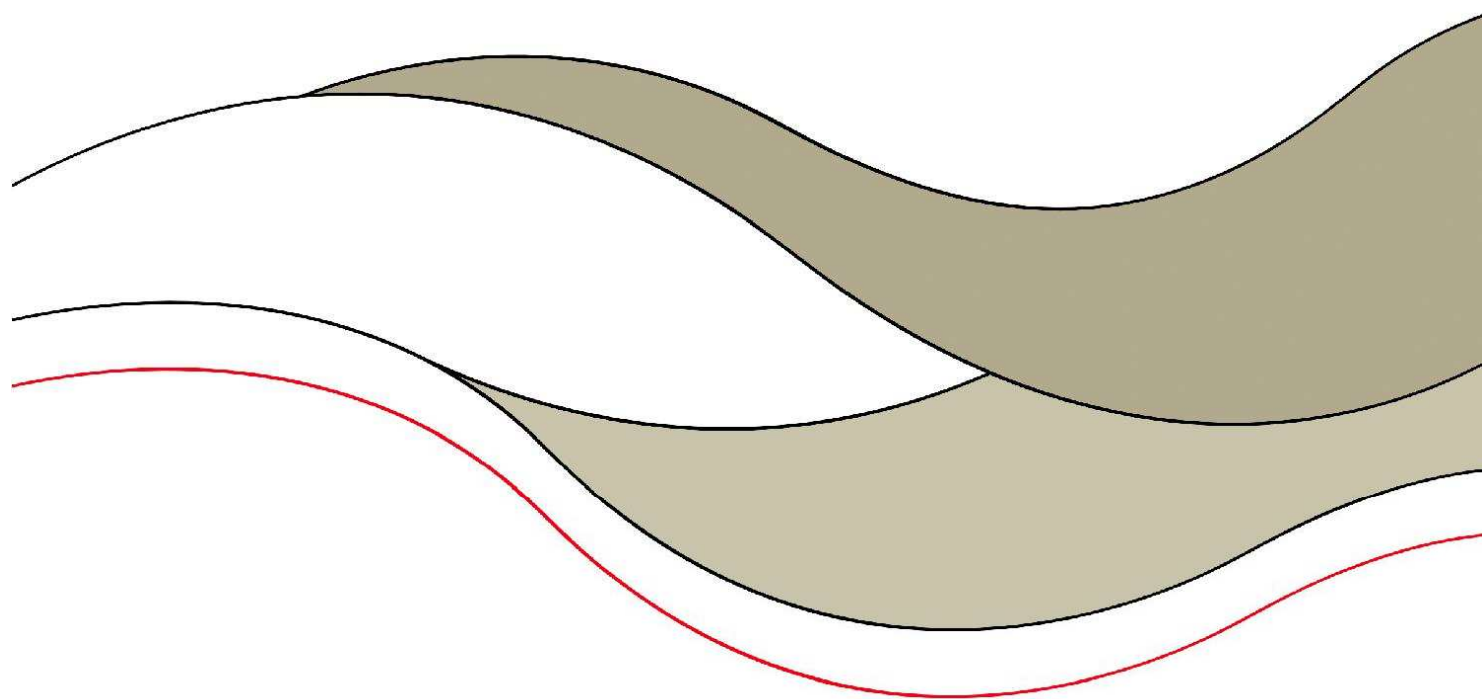


Halbjahresbericht 2025

Asset Management

UBS (Irl) Fund
Solutions II ICAV

Halbjahresbericht und zusammengefasster ungeprüfter Halbjahresabschluss
für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025



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

MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund
MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund



Inhalt

Management und Verwaltung	4
Allgemeine Informationen	5
Wertentwicklungstabellen	6
Anlageziele und Anlagepolitik	7
Bericht des Anlageverwalters	8
Bilanz	9
Gesamtergebnisrechnung	11
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens	13
Kapitalflussrechnung	15
Aufstellungen des Wertpapierbestands	
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund	17
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund	28
Erläuterungen zum Abschluss	42
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	49
Anhang 1	
Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen	50

Management und Verwaltung

Verwaltungsratsmitglieder

Naomi Daly** (Irland) (Vorsitzende)
Marie Antoinette Petrini*,*** (Spanien)
Alan White* (Irland)
Markus Goetschi* (Schweiz)
William Kennedy** (Irland)
Alessandra Calabretta*,**** (Italien)
*Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder
** Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
***Zurückgetreten am 19. Juni 2025
**** Bestellt am 19. Juni 2025

Verwaltungsgesellschaft

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

Anlageverwalter

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

Verwahrstelle

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

Vertriebsgesellschaft

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

Sekretär des ICAV

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

Gesellschaftssitz

Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Administrator, Registrar- und Transfer- stelle

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

Rechtsberater in Irland

Dechert
Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Abschlussprüfer

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

Fazilitätenstelle in Großbritannien

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

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8098 Zürich
Schweiz

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

Allgemeine Informationen

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

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

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

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

Am 30. Juni 2025 gab es zwei aktive Fonds des ICAV, nämlich:

Fonds	Währung	Erster Handelstag
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund	USD	5. Juli 2022
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund	USD	12. Juli 2022

Am 12. Mai 2025 wurde die vorangestellte Komponente, nämlich „UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV –“, aus dem Namen des jeweiligen Fonds in „UBS“ geändert. Der UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV - MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index Fund wurde umbenannt in den UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund und der UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV - MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund wurde umbenannt in den UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund. Der neue Name wird in diesem Halbjahresbericht durchgehend verwendet.

Mit Wirkung vom 12. Mai 2025 wurde der Name der Aktienklasse beider Fonds aktualisiert und durchgängig in diesem Halbjahresbericht verwendet, und zwar von (USD) I-B-acc in USD I-B-acc.

Replikationsstrategie

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

In der Praxis strebt die Mehrheit unserer Aktienfonds eine vollständige Replikation an (das Halten aller oder nahezu aller Basiswerte mit identischen oder nahezu identischen Gewichtungen wie im Index). Zum 30. Juni 2025 gelten keine Fonds als gesampelt.

Wertentwicklungstabellen

Wertentwicklung vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Fonds ^a (%)	Wertentwicklung des Index ^b (%)	Nachbildungs- abweichung ^c (%)	TER ^d (%)	Tracking Error ^e (%)
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc	14,15 %	14,31 %	(0,15) %	0,12 %	0,54 %
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc	7,71 %	7,68 %	0,02 %	0,10 %	0,05 %

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

Name der Aktienklasse	Wertentwicklung des Fonds ^a (%)	Wertentwicklung des Index ^b (%)	Nachbildungs- abweichung ^c (%)	TER ^d (%)	Tracking Error ^e (%)
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc ¹	6,47 %	7,00 %	(0,53) %	0,13 %	0,51 %
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc ¹	19,15 %	19,29 %	(0,14) %	0,09 %	0,06 %

¹ Veränderungen der Pauschalgebühren im Geschäftsjahr sind Erläuterung 2 zu entnehmen.

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

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

^b Total Net Return des Index.

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

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

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

*QUADRATWURZEL (12).

Anlageziele und Anlagepolitik

MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund

Der Fonds ist bestrebt, die Aktienmarktpformance von weltweiten Schwellenländerunternehmen nachzubilden, die im Index vertreten sind. Der Schwerpunkt liegt dabei auf der Reduzierung von CO₂-Emissionen, definiert vom Pariser Klimaabkommen. Dabei werden bestimmte Unternehmen ausgeschlossen, die an kontroversen Waffen, Kontroversen um Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), Tabak, Umweltschäden, Abbau von Kraftwerkskohle, öl- und gasabhängigen Tätigkeiten und Stromerzeugung beteiligt sind. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagepolitik, den Index nachzubilden und mit Blick auf die Klimakriterien ein Engagement in weltweiten Schwellenländerunternehmen aufzubauen, welche die von der TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) empfohlenen Klimaziele zur CO₂-Verringerung und die Ziele zum Übergang in eine nachhaltigere und CO₂-ärmere Wirtschaft einhalten bzw. darauf hinarbeiten und dabei auf Konformität mit den Anforderungen des Pariser Klimaabkommens achten.

MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund

Der Fonds ist bestrebt, die Aktienmarktpformance globaler Unternehmen nachzubilden, die im Index vertreten sind. Der Schwerpunkt liegt dabei auf der Reduzierung von CO₂-Emissionen, definiert vom Pariser Klimaabkommen. Dabei werden bestimmte Unternehmen ausgeschlossen, die an kontroversen Waffen, Kontroversen um Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“), Tabak, Umweltschäden, Abbau von Kraftwerkskohle, öl- und gasabhängigen Tätigkeiten und Stromerzeugung beteiligt sind. Um dieses Ziel zu erreichen, verfolgt der Fonds die Anlagepolitik, den Index nachzubilden und mit Blick auf die Klimakriterien ein Engagement in weltweiten Unternehmen aufzubauen, welche die von der TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) empfohlenen Klimaziele zur CO₂-Verringerung und die Ziele zum Übergang in eine nachhaltigere und CO₂-ärmere Wirtschaft einhalten bzw. darauf hinarbeiten und dabei auf Konformität mit den Anforderungen des Pariser Klimaabkommens achten.

Bericht des Anlageverwalters für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

1. Quartal 2025

Der MSCI All Country World Index verlor im März 4,4 % und beendet damit das schlechteste Quartal für globale Aktien seit 2023. Gründe dafür waren unter anderem verstärkte Sorgen um die US-Handelspolitik, die drohende Stagflation und Unsicherheiten rund um die Monetarisierung von Künstlicher Intelligenz („KI“). Der US-Markt (S&P 500) erlitt den größten Einbruch seit 2022 mit einem Verlust von 5,6 % auf Monatsbasis und 4,3 % im Quartal.

Das erste Quartal prägte vor allem die Sorge um die Erhebung weiterer US-Zölle und drohende Vergeltungsmaßnahmen seitens der wichtigsten Handelspartner der USA. Die Anleger hatten zwar mit einer Erhöhung der Handelsabgaben durch die zweite Trump-Regierung gerechnet. Diese erfolgte jedoch schneller und umfassender als auf Anlegerseite erwartet. Am 4. März erhoben die USA neue Zölle in Höhe von 25 % auf Importe aus Mexiko und Kanada und erhöhten die Zölle auf chinesische Importe um weitere 10 %. Später im Monat kündigte Präsident Trump Zölle in Höhe von 25 % auf Autoimporte an, was die Handelsspannungen weiter eskalieren ließ. Da zudem davon ausgegangen wurde, dass das Weiße Haus am 2. April umfassendere Zölle bekanntgeben dürfte, verschärfte sich die Unsicherheit am Markt. Die Androhung von deutlich höheren Handelsabgaben zwischen wichtigen Staaten schürte erneut Sorgen vor Stagflation, also einem Preisanstieg in Kombination mit Wachstumsstillstand. Auch die Unsicherheit rund um KI belastete den Markt nach wie vor. Aufgrund der jüngsten technologischen Fortschritte im Bereich Künstlicher Intelligenz hat sich China als ernstzunehmender Konkurrent gegenüber führenden KI-Anbietern aus den USA positioniert.

2. Quartal 2025

Im zweiten Jahresquartal wurde die Resilienz der Anleger durch verschärfte Marktvolatilität auf die Probe gestellt. Nach der scharfen Kurskorrektur im April, ausgelöst durch die Ankündigung höherer US-Zölle, erholten sich globale Aktien deutlich. Gemessen am MSCI All Country World Index legten sie im Juni um 3,9 % zu, während der Index im ersten Halbjahr auf 7,3 % stieg. Der S&P 500 verzeichnete mit einem Plus von 10,9 % seine beste Quartalsentwicklung seit Dezember 2023 und übertraf mit dem neuen Allzeithoch seinen im Februar erzielten Rekordwert. Der S&P 500-Index wurde jedoch durch Technologiewerte mit hoher Marktkapitalisierung vorangetrieben, während der gleich gewichtete S&P 500-Index zurücklag, was auf die geringe Breite der Aktienrallye hinwies.

Im Juni verschärfte sich die geopolitische Lage erneut mit dem Angriff Israels auf nukleare Anlagen im Iran und dem nachfolgenden Militäreinsatz der USA. Zwar stiegen in der Folge die Öl- und Goldpreise vorübergehend an und die Unsicherheit im Nahen Osten nahm zu. Der Markt reagierte jedoch mit relativer Zurückhaltung, wobei nunmehr ein Waffenstillstand in Kraft ist. Unterdessen standen die fiskalpolitischen Entwicklungen nach wie vor im Fokus. Das US-Haushaltsgesetz „One Big Beautiful Bill Act“ (OBBBA) wurde im US-Senat debattiert, wobei Präsident Trump dessen Verabschiedung bis zum 4. Juli, dem Feiertag zum US-amerikanischen Unabhängigkeitstag, anstrebte. Laut dem Congressional Budget Office sieht das umfassende Steuer- und Abgabepaket eine Verringerung der US-Verschuldung in Höhe von 3 Mrd. USD über die nächsten zehn Jahre vor. Das OBBBA hat die Anlegerbedenken rund um die langfristige fiskalische Tragfähigkeit verstärkt und zu einer erhöhten Volatilität der Renditen von Staatsanleihen beigetragen.

UBS Asset Management (UK) Limited 26. August 2025

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

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

Bilanz

Zum 30. Juni 2025

	UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Wertpapiere	77.166.495	319.288.873	396.455.368
Terminkontrakte (Futures)	6.358	27.928	34.286
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	202.104	703.130	905.234
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente	39.555	86.324	125.879
Forderungen aus veräußerten Anlagen	1.944	–	1.944
Forderungen gegenüber der Vertriebsgesellschaft	–	–	114.712
Dividendenforderungen	222.196	346.477	568.673
Gesamtumlaufvermögen	77.638.652	320.452.732	398.206.096
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Banküberziehungskredite	–	–	(114.712)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	(35.071)	(17.874)	(52.945)
Aufwendungen und zahlbare Kapitalertragssteuer	(251.203)	(24.845)	(276.048)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)	(286.274)	(42.719)	(443.705)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	77.352.378	320.410.013	397.762.391

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz

Zum 31. Dezember 2024

	UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Umlaufvermögen			
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Wertpapiere	65.571.769	266.884.673	332.456.442
Terminkontrakte (Futures)	–	636	636
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	298.478	682.900	981.378
Bei Gegenparteien gehaltene Einschusszahlungen für offene derivative Finanzinstrumente	28.742	66.414	95.156
Forderungen gegenüber der Vertriebsgesellschaft	–	–	264.603
Dividendenforderungen	65.293	155.747	221.040
Gesamtumlaufvermögen	65.964.282	267.790.370	334.019.255
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:			
Terminkontrakte (Futures)	(7.678)	(18.588)	(26.266)
Banküberziehungskredite	–	–	(264.603)
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	–	(7.844)	(7.844)
Aufwendungen und zahlbare Kapitalertragssteuer	(88.410)	(22.500)	(110.910)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt (ohne das den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Nettovermögen)	(96.088)	(48.932)	(409.623)
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen	65.868.194	267.741.438	333.609.632

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	Hinweis	UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Erträge				
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		8.823.055	22.160.196	30.983.251
Dividendenerträge		1.057.185	2.776.963	3.834.148
Sonstige Erträge		7.873	1.505	9.378
Nettoertrag insgesamt		9.888.113	24.938.664	34.826.777
Aufwendungen				
Aufwendungen	2	(42.323)	(138.313)	(180.636)
Aufwendungen insgesamt		(42.323)	(138.313)	(180.636)
Betriebsgewinn		9.845.790	24.800.351	34.646.141
Finanzierungskosten				
Zinsaufwendungen		(2.638)	(2.921)	(5.559)
Besteuerung				
Quellensteuer		(117.241)	(570.727)	(687.968)
Kapitalertragssteuern		(182.040)	–	(182.040)
Gewinn nach Finanzierungskosten und Steuern		9.543.871	24.226.703	33.770.574
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		9.543.871	24.226.703	33.770.574

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	65.868.194	267.741.438	333.609.632
Aktientransaktionen			
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	6.861.224	46.383.487	53.244.711
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	(4.920.911)	(17.941.615)	(22.862.526)
Nettozunahme aus Aktientransaktionen	1.940.313	28.441.872	30.382.185
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.543.871	24.226.703	33.770.574
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	77.352.378	320.410.013	397.762.391
Anzahl ausstehender Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums			
Klasse USD I-B-acc	586.875	1.790.547	
Anzahl der im Berichtszeitraum ausgegebenen Aktien			
Klasse USD I-B-acc	58.371	315.863	
Anzahl der im Berichtszeitraum zurückgenommenen Aktien			
Klasse USD I-B-acc	(41.507)	(116.980)	
Anzahl ausstehender Aktien am Ende des Berichtszeitraums			
Klasse USD I-B-acc	603.739	1.989.430	

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

	UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD	UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV Insgesamt USD
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit			
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.543.871	24.226.703	33.770.574
<i>Berichtigung für:</i>			
Reinvestierte Dividenden	(1.262)	(24.728)	(25.990)
Besteuerung von Erträgen	299.281	570.727	870.008
Insgesamt	9.841.890	24.772.702	34.614.592
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumenten*, **	(8.767.628)	(22.126.079)	(30.893.707)
Zahlungen für den Erwerb von Anlagen	(13.827.650)	(64.736.295)	(78.563.945)
Erlöse aus der Veräußerung von Anlagen	11.020.905	34.447.052	45.467.957
Entwicklung der Einschusszahlungen	(10.813)	(19.910)	(30.723)
Veränderung der Forderungen gegenüber der Vertriebsgesellschaft	–	–	149.891
Veränderung der Verbindlichkeiten	162.793	2.345	165.138
Mittel(abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	(1.580.503)	(27.660.185)	(29.090.797)
Veränderung der Dividendenforderungen	(156.903)	(190.730)	(347.633)
Gezahlte Quellensteuern	(117.241)	(570.727)	(687.968)
Gezahlte Kapitalertragssteuern	(182.040)	–	(182.040)
Nettomittel(abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit	(2.036.687)	(28.421.642)	(30.308.438)
Finanzierungstätigkeit			
Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	6.861.224	46.383.487	53.244.711
Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Aktien im Berichtszeitraum	(4.920.911)	(17.941.615)	(22.862.526)
Nettomittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	1.940.313	28.441.872	30.382.185
Netto(abnahme)/-zunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	(96.374)	20.230	73.747
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	298.478	682.900	716.775
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	202.104	703.130	790.522
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente/Banküberziehungskredite			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	202.104	703.130	905.234
Banküberziehungskredite	–	–	(114.712)

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

** Mit zahlungsunwirksamer Veränderung im Zusammenhang mit nicht realisiertem Gewinn/(Verlust).

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

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

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

** Mit zahlungsunwirksamer Veränderung im Zusammenhang mit nicht realisiertem Gewinn/(Verlust).

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,01 %) (31. Dezember 2024: 0,02 %)			
Focus Media Information Technology Co Ltd	11.300	11.512	0,01
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2,56 %) (31. Dezember 2024: 1,90 %)			
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	77.378	293.229	0,38
Bharat Electronics Ltd	342.484	1.683.267	2,18
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung insgesamt		1.976.496	2,56
Fluggesellschaften (0,02 %) (31. Dezember 2024: 0,01 %)			
Hanjin Kal Corp	178	15.590	0,02
Automobilhersteller (1,60 %) (31. Dezember 2024: 1,68 %)			
BYD Co Ltd - Class H	60.000	936.306	1,21
Li Auto Inc	17.630	240.307	0,31
XPeng Inc	6.476	58.243	0,08
Automobilhersteller insgesamt		1.234.856	1,60
Autoteile & Ausrüstung (0,08 %) (31. Dezember 2024: 0,95 %)			
Eve Energy Co Ltd	2.100	13.426	0,02
LG Energy Solution Ltd	207	45.553	0,06
Autoteile & Ausrüstung insgesamt		58.979	0,08
Banken (11,06 %) (31. Dezember 2024: 11,55 %)			
Al Rajhi Bank	37.547	947.059	1,22
Al Rayan Bank	160.355	102.529	0,13
Alinma Bank	33.676	240.819	0,31
Arab National Bank	23.347	135.208	0,18
Axis Bank Ltd	14.394	201.274	0,26
Banco de Chile	1.016.130	153.384	0,20
Banco de Credito e Inversiones SA	1.925	81.131	0,11
Banco Santander Chile	2.731.072	171.192	0,22
Bank AlBilad	27.869	195.577	0,25
Bank Al-Jazira	50.776	173.969	0,23
Bank Central Asia Tbk PT	649.100	346.840	0,45
Bank Polska Kasa Opieki SA	4.292	219.722	0,28
Banque Saudi Fransi	28.610	136.242	0,18
Boubyan Bank KSCP	20.685	48.710	0,06
Credicorp Ltd	674	150.653	0,20
FirstRand Ltd	76.937	327.684	0,42
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	35.900	325.935	0,42
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	48.500	124.356	0,16
HDFC Bank Ltd	27.587	643.836	0,83
Hong Leong Bank Bhd	20.400	94.963	0,12
KakaoBank Corp	5.854	130.128	0,17
Komercni Banka AS	5.637	271.714	0,35
Kotak Mahindra Bank Ltd	9.672	243.999	0,32
Malayan Banking Bhd	41.800	96.297	0,13

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Banken (11,06 %) (31. Dezember 2024: 11,55 %)			
Moneta Money Bank AS	16.806	115.566	0,15
National Bank of Kuwait SAKP	22.075	72.127	0,09
NU Holdings Ltd	20.727	284.375	0,37
OTP Bank Nyrt	4.254	338.568	0,44
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	19.445	404.854	0,52
Public Bank Bhd	234.000	239.530	0,31
Qatar International Islamic Bank QSC	24.248	72.524	0,09
Qatar Islamic Bank QPSC	4.006	24.371	0,03
Riyad Bank	28.816	220.816	0,29
Santander Bank Polska SA	2.278	311.151	0,40
Saudi Awwal Bank	20.827	187.140	0,24
Saudi National Bank	60.392	581.618	0,75
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd	11.879	18.869	0,03
Turkiye Is Bankasi AS	203.331	68.214	0,09
Yapi ve Kredi Bankasi AS	62.294	49.624	0,06
Banken insgesamt		8.552.568	11,06
Getränke (2,09 %) (31. Dezember 2024: 2,29 %)			
Ambev SA	83.900	204.760	0,27
Anhui Gujing Distillery Co Ltd - Class A	300	5.575	0,01
Anhui Gujing Distillery Co Ltd - Class B	5.500	73.567	0,10
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd	1.800	9.779	0,01
Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd	3.500	31.530	0,04
Kweichow Moutai Co Ltd	1.175	231.133	0,30
Luzhou Laojiao Co Ltd	2.600	41.147	0,05
Nongfu Spring Co Ltd	37.400	191.050	0,25
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	2.800	68.926	0,09
Tata Consumer Products Ltd	51.568	660.775	0,85
Tsingtao Brewery Co Ltd	6.040	39.433	0,05
Wuliangye Yibin Co Ltd	3.400	56.418	0,07
Getränke insgesamt		1.614.093	2,09
Biotechnologie (2,31 %) (31. Dezember 2024: 1,06 %)			
Akeso Inc	23.000	269.408	0,35
BeOne Medicines Ltd	6.000	112.968	0,15
BeOne Medicines Ltd ADR	41	9.925	0,01
Changchun High-Tech Industry Group Co Ltd	200	2.768	0,00
HLB Inc	4.892	177.977	0,23
Innovent Biologics Inc	11.000	109.860	0,14
Legend Biotech Corp	2.356	83.614	0,11
Samsung Biologics Co Ltd	912	670.350	0,87
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	5.164	352.021	0,45
Biotechnologie insgesamt		1.788.891	2,31
Chemikalien (1,58 %) (31. Dezember 2024: 1,68 %)			
Asian Paints Ltd	13.656	372.785	0,48
Ecopro Co Ltd	15.733	526.337	0,68
Mesaieed Petrochemical Holding Co	471.128	174.166	0,22

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Chemikalien (1,58 %) (31. Dezember 2024: 1,68 %)			
PI Industries Ltd	2.876	137.653	0,18
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	5.395	14.140	0,02
Chemikalien insgesamt		1.225.081	1,58
Kommerzielle Dienste (0,76 %) (31. Dezember 2024: 0,79 %)			
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co Ltd	130.100	104.400	0,13
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	3.700	27.532	0,04
Localiza Rent a Car SA	14.680	108.987	0,14
New Oriental Education & Technology Group Inc	17.600	94.502	0,12
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	9.150	102.402	0,13
TAL Education Group	6.512	66.553	0,09
Zhejiang Expressway Co Ltd	90.600	83.329	0,11
Kommerzielle Dienste insgesamt		587.705	0,76
Computer (3,21 %) (31. Dezember 2024: 4,04 %)			
Advantech Co Ltd	15.389	179.113	0,23
Elm Co	294	78.507	0,10
Hygon Information Technology Co Ltd	2.827	55.743	0,07
Infosys Ltd	65.447	1.222.400	1,58
Tata Consultancy Services Ltd	12.445	502.386	0,65
Unisplendour Corp Ltd	7.300	24.440	0,03
Wipro Ltd	123.426	382.799	0,50
Wuhan Guide Infrared Co Ltd	27.400	39.195	0,05
Computer insgesamt		2.484.583	3,21
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,40 %) (31. Dezember 2024: 0,41 %)			
Eclat Textile Co Ltd	4.000	56.141	0,08
LPP SA	44	178.618	0,23
Page Industries Ltd	124	71.442	0,09
Gebrauchsgüter & Bekleidung insgesamt		306.201	0,40
Kosmetika & Körperpflege (1,09 %) (31. Dezember 2024: 1,27 %)			
Amorepacific Corp	433	43.858	0,06
Colgate-Palmolive India Ltd	17.722	497.419	0,64
Dabur India Ltd	13.003	73.574	0,09
Giant Biogene Holding Co Ltd	17.800	130.835	0,17
Godrej Consumer Products Ltd	7.362	101.159	0,13
Kosmetika & Körperpflege insgesamt		846.845	1,09
Vertrieb & Großhandel (0,34 %) (31. Dezember 2024: 0,13 %)			
Pop Mart International Group Ltd	7.800	264.902	0,34
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (6,58 %) (31. Dezember 2024: 6,31 %)			
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	127.100	339.533	0,44
Bajaj Finance Ltd	41.566	453.901	0,59
Bajaj Finserv Ltd	15.665	375.551	0,49
Banco BTG Pactual SA	23.900	185.013	0,24
BSE Ltd	1.044	33.722	0,04

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (6,58 %) (31. Dezember 2024: 6,31 %)			
Capital Securities Co Ltd	8.400	23.305	0,03
Capitec Bank Holdings Ltd	1.523	304.318	0,39
Chailease Holding Co Ltd	17.711	76.696	0,10
China Galaxy Securities Co Ltd	18.500	20.810	0,03
China International Capital Corp Ltd - Class H	10.800	24.352	0,03
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	11.645	221.059	0,29
CITIC Securities Co Ltd - Class H	36.000	108.688	0,14
E.Sun Financial Holding Co Ltd	205.775	231.402	0,30
Fubon Financial Holding Co Ltd	4.050	12.103	0,02
HDFC Asset Management Co Ltd	383	23.186	0,03
Huatai Securities Co Ltd - Class H	34.600	70.082	0,09
Jio Financial Services Ltd	26.769	101.991	0,13
Mega Financial Holding Co Ltd	192.422	270.400	0,35
Meritz Financial Group Inc	412	34.344	0,04
Nanjing Securities Co Ltd	42.500	47.924	0,06
NH Investment & Securities Co Ltd	24.046	356.164	0,46
Sanlam Ltd	36.143	180.336	0,23
Saudi Tadawul Group Holding Co	753	35.416	0,05
SBI Cards & Payment Services Ltd	2.373	26.373	0,03
Shenwan Hongyuan Group Co Ltd	30.100	21.087	0,03
Shriram Finance Ltd	51.942	428.116	0,55
Taishin Financial Holding Co Ltd	786.345	423.967	0,55
Western Securities Co Ltd	48.100	52.896	0,07
Yuanta Financial Holding Co Ltd	516.961	604.348	0,78
Diversifizierte Finanzdienstleistungen insgesamt		5.087.083	6,58
Elektrische Komponenten & Geräte (2,77 %) (31. Dezember 2024: 3,43 %)			
ABB India Ltd	212	15.031	0,02
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd	900	15.700	0,02
Delta Electronics Inc	62.600	885.041	1,14
Ecopro BM Co Ltd	5.244	390.891	0,51
Goldwind Science & Technology Co Ltd	36.800	52.641	0,07
Siemens Ltd	2.630	99.714	0,13
Suzlon Energy Ltd	864.027	682.275	0,88
Elektrische Komponenten & Geräte insgesamt		2.141.293	2,77
Elektronik (1,85 %) (31. Dezember 2024: 1,78 %)			
Delta Electronics Thailand PCL	77.800	229.747	0,30
E Ink Holdings Inc	33.000	249.658	0,32
Havells India Ltd	20.567	371.986	0,48
Jentech Precision Industrial Co Ltd	3.000	155.073	0,20
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	14.100	127.058	0,16
Silergy Corp	15.620	190.090	0,25
SUPCON Technology Co Ltd	8.290	51.958	0,07
Yageo Corp	3.275	54.374	0,07
Elektronik insgesamt		1.429.944	1,85
Energie - Alternative Energie (1,00 %) (31. Dezember 2024: 1,20 %)			
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	299.200	177.879	0,23
JA Solar Technology Co Ltd	32.840	45.739	0,06

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Energie - Alternative Energie (1,00 %) (31. Dezember 2024: 1,20 %)			
Jinko Solar Co Ltd	105.146	76.158	0,10
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	83.100	174.190	0,23
Sungrow Power Supply Co Ltd	22.960	217.151	0,28
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd	37.500	40.193	0,05
Trina Solar Co Ltd	20.079	40.716	0,05
Alternative Energien insgesamt		772.026	1,00
Ingenieurwesen & Konstruktion (2,26 %) (31. Dezember 2024: 2,46 %)			
Airports of Thailand PCL (Voting rights)	79.100	73.604	0,10
Gamuda Bhd	113.506	129.128	0,17
GMR Airports Ltd	83.478	82.923	0,11
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	7.300	95.250	0,12
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	51.710	1.178.967	1,52
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	5.815	184.389	0,24
Ingenieurwesen & Konstruktion insgesamt		1.744.261	2,26
Unterhaltung (0,11 %) (31. Dezember 2024: 0,09 %)			
HYBE Co Ltd	80	18.317	0,02
OPAP SA	3.115	70.388	0,09
Unterhaltung insgesamt		88.705	0,11
Umweltschutz (0,06 %) (31. Dezember 2024: 0,08 %)			
Zhejiang Weiming Environment Protection Co Ltd	18.300	48.728	0,06
Lebensmittel (0,65 %) (31. Dezember 2024: 0,61 %)			
Avenue Supermarts Ltd	2.805	143.007	0,19
Britannia Industries Ltd	1.121	76.481	0,10
Dino Polska SA	873	127.070	0,16
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	4.880	26.499	0,03
Nestle India Ltd	4.490	129.072	0,17
Lebensmittel insgesamt		502.129	0,65
Universalversicherung (2,41 %) (31. Dezember 2024: 2,28 %)			
BB Seguridade Participacoes SA	53.300	349.614	0,45
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	1.266	60.119	0,08
Caixa Seguridade Participacoes SA	21.400	57.599	0,07
Cathay Financial Holding Co Ltd	149.885	322.223	0,42
China Life Insurance Co Ltd	127.000	304.800	0,39
Discovery Ltd	13.323	161.034	0,21
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	7.765	184.727	0,24
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	17.037	297.013	0,38
Samsung Life Insurance Co Ltd	1.354	127.815	0,17
Universalversicherung insgesamt		1.864.944	2,41
Gesundheitsprodukte (0,11 %) (31. Dezember 2024: 0,12 %)			
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	30.800	23.973	0,03

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Gesundheitsprodukte (0,11 %) (31. Dezember 2024: 0,12 %)			
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	1.100	34.502	0,04
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co Ltd	3.500	27.705	0,04
Gesundheitsprodukte insgesamt		86.180	0,11
Gesundheitsdienstleistungen (0,76 %) (31. Dezember 2024: 0,80 %)			
Bangkok Dusit Medical Services PCL	162.300	103.844	0,13
Bumrungrad Hospital PCL	1.700	7.295	0,01
Dallah Healthcare Co	223	7.765	0,01
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	911	65.875	0,08
Genscript Biotech Corp	24.000	45.248	0,06
IHH Healthcare Bhd	46.000	74.509	0,10
Max Healthcare Institute Ltd	7.252	107.901	0,14
Mouwasat Medical Services Co	682	13.720	0,02
Rede D'Or Sao Luiz SA	4.300	27.906	0,04
WuXi AppTec Co Ltd - Class H	6.750	67.629	0,09
Wuxi Biologics Cayman Inc	20.000	65.350	0,08
Gesundheitsdienstleistungen insgesamt		587.042	0,76
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (1,13 %) (31. Dezember 2024: 0,54 %)			
Bajaj Holdings & Investment Ltd	990	165.989	0,21
Multiply Group PJSC	107.939	70.826	0,09
Reinet Investments SCA	5.287	171.406	0,22
SK Square Co Ltd	2.784	377.499	0,49
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	31.100	89.756	0,12
Holdinggesellschaften - Mischunternehmen insgesamt		875.476	1,13
Wohnungsausstatter (0,09 %) (31. Dezember 2024: 0,19 %)			
Ningbo Deye Technology Co Ltd	9.889	72.675	0,09
Haushaltsprodukte (0,68 %) (31. Dezember 2024: 0,75 %)			
Hindustan Unilever Ltd	18.160	485.890	0,63
Nien Made Enterprise Co Ltd	3.000	41.849	0,05
Haushaltsprodukte insgesamt		527.739	0,68
Internet (13,65 %) (31. Dezember 2024: 12,94 %)			
Alibaba Group Holding Ltd	121.600	1.700.851	2,20
Allegro.eu SA	19.842	189.923	0,25
Autohome Inc	516	13.308	0,02
Baidu Inc	27.850	296.061	0,38
China Literature Ltd	6.400	24.336	0,03
China Ruyi Holdings Ltd	128.000	41.254	0,05
East Money Information Co Ltd	21.400	69.078	0,09
Eternal Ltd	39.328	121.134	0,16
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	5.968.300	21.322	0,03
Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd	800	30.481	0,04
Info Edge India Ltd	5.970	103.605	0,13
Kakao Corp	3.139	139.552	0,18
Kanzhun Ltd	8.340	148.786	0,19
Kuaishou Technology	28.630	230.864	0,30

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Internet (13,65 %) (31. Dezember 2024: 12,94 %)			
Meituan	49.610	791.864	1,02
Naspers Ltd	2.927	908.406	1,17
NAVER Corp	1.486	289.030	0,37
PDD Holdings Inc	5.910	618.541	0,80
Tencent Holdings Ltd	67.900	4.350.790	5,63
Tencent Music Entertainment Group	3.127	60.945	0,08
Trip.com Group Ltd (Germany listed)	6.750	392.102	0,51
Trip.com Group Ltd (US listed)	255	14.953	0,02
Internet insgesamt		10.557.186	13,65
Freizeit (0,10 %) (31. Dezember 2024: 0,10 %)			
TravelSky Technology Ltd	58.000	77.580	0,10
Logis (0,07 %) (31. Dezember 2024: 0,08 %)			
H World Group Ltd	1.528	51.830	0,07
Maschinen - verschiedene (0,71 %) (31. Dezember 2024: 1,01 %)			
Cummins India Ltd	2.989	118.479	0,15
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	9.700	97.467	0,13
NARI Technology Co Ltd	88.260	276.032	0,36
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp Ltd	2.972	54.608	0,07
Maschinen - verschiedene insgesamt		546.586	0,71
Bergbau (1,25 %) (31. Dezember 2024: 1,11 %)			
Amman Mineral Internacional PT	30.000	15.614	0,02
Cia de Minas Buenaventura SAA	4.318	70.902	0,09
Gold Fields Ltd	8.197	191.779	0,25
Shanjin International Gold Co Ltd	28.200	74.539	0,09
Southern Copper Corp	4.584	463.763	0,60
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	59.000	153.325	0,20
Bergbau insgesamt		969.922	1,25
Diverse Fertigung (0,77 %) (31. Dezember 2024: 0,84 %)			
Airtac International Group	2.000	59.633	0,08
Kuang-Chi Technologies Co Ltd	22.700	126.655	0,16
Largan Precision Co Ltd	1.330	108.360	0,14
Pidilite Industries Ltd	1.676	59.692	0,08
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	59.600	239.918	0,31
Diverse Fertigung insgesamt		594.258	0,77
Pharmazeutika (2,76 %) (31. Dezember 2024: 2,77 %)			
Alteogen Inc	509	140.299	0,18
Celltrion Inc	1.754	207.423	0,27
Cipla Ltd	5.325	93.504	0,12
CSPC Innovation Pharmaceutical Co Ltd	2.500	18.034	0,02
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	118.000	115.745	0,15
Divi's Laboratories Ltd	1.804	143.241	0,19
Dong-E-E-Jiao Co Ltd	5.500	40.144	0,05

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Pharmazeutika (2,76 %) (31. Dezember 2024: 2,77 %)			
Dr Reddy's Laboratories Ltd	7.230	108.189	0,14
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	24.000	90.955	0,12
Huadong Medicine Co Ltd	4.000	22.530	0,03
Imeik Technology Development Co Ltd	300	7.319	0,01
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	2.900	21.005	0,03
Lupin Ltd	3.524	79.635	0,10
PharmaEssentia Corp	2.300	43.147	0,06
Richter Gedeon Nyrt	2.741	80.498	0,10
Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd	60.900	58.389	0,08
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co Ltd	11.900	78.603	0,10
Sino Biopharmaceutical Ltd	142.000	95.149	0,12
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	14.792	289.027	0,37
Torrent Pharmaceuticals Ltd	2.208	87.748	0,11
Yuhan Corp	1.302	100.525	0,13
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	4.200	32.701	0,04
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co Ltd	6.500	181.434	0,24
Pharmazeutika insgesamt		2.135.244	2,76
Immobilien (3,06 %) (31. Dezember 2024: 2,69 %)			
Ayala Land Inc	64.200	30.772	0,04
Central Pattana PCL (Non-voting rights)	36.500	51.928	0,07
Central Pattana PCL (Voting rights)	24.500	34.856	0,05
Dar Al Arkan Real Estate Development Co	32.604	166.910	0,22
DLF Ltd	14.112	137.862	0,18
Godrej Properties Ltd	25.948	708.941	0,92
Hainan Airport Infrastructure Co Ltd	116.500	57.555	0,07
Mabanee Co KPSC	62.978	180.026	0,23
Macrotech Developers Ltd	20.319	327.957	0,42
NEPI Rockcastle NV	65.623	498.323	0,64
Obero Realty Ltd	2.286	50.795	0,07
Phoenix Mills Ltd	2.738	49.859	0,06
Ruentex Development Co Ltd	9.000	9.166	0,01
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	16.500	59.179	0,08
Immobilien insgesamt		2.364.129	3,06
Immobilienfonds (1,80 %) (31. Dezember 2024: 0,60 %)			
Fibra Uno Administracion SA de CV	507.100	695.746	0,90
Prologis Property Mexico SA de CV	185.805	697.506	0,90
Immobilienfonds insgesamt		1.393.252	1,80
Einzelhandel (1,67 %) (31. Dezember 2024: 1,88 %)			
Alibaba Health Information Technology Ltd	46.000	27.776	0,04
Bosideng International Holdings Ltd	46.000	27.190	0,04
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	1.100	9.360	0,01
Clicks Group Ltd	4.094	85.468	0,11
Falabella SA	33.642	178.405	0,23
Haidilao International Holding Ltd	11.000	20.879	0,03
Jarir Marketing Co	21.536	72.007	0,09
JD Health International Inc	14.200	77.783	0,10
Jubilant Foodworks Ltd	2.387	19.533	0,03

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Einzelhandel (1,67 %) (31. Dezember 2024: 1,88 %)			
Jumbo SA	3.016	103.732	0,13
MINISO Group Holding Ltd	19.600	88.887	0,11
Raia Drogasil SA	22.300	61.778	0,08
Titan Co Ltd	6.617	284.725	0,37
Trent Ltd	3.255	235.984	0,30
Einzelhandel insgesamt		1.293.507	1,67
Halbleiter (17,06 %) (31. Dezember 2024: 16,81 %)			
Alchip Technologies Ltd	920	97.474	0,13
eMemory Technology Inc	4.500	363.549	0,47
GalaxyCore Inc	20.756	44.609	0,06
Global Unichip Corp	2.000	89.347	0,12
Globalwafers Co Ltd	2.000	20.642	0,03
Hangzhou Silan Microelectronics Co Ltd	17.400	60.270	0,08
Hanmi Semiconductor Co Ltd	677	51.166	0,07
Hua Hong Semiconductor Ltd	6.000	26.522	0,03
Loongson Technology Corp Ltd	3.408	63.442	0,08
MediaTek Inc	22.540	964.501	1,25
Montage Technology Co Ltd	12.578	143.939	0,19
NAURA Technology Group Co Ltd	300	18.514	0,02
Novatek Microelectronics Corp	8.510	158.769	0,20
Realtek Semiconductor Corp	8.500	164.984	0,21
Rockchip Electronics Co Ltd	2.200	46.625	0,06
Samsung Electronics Co Ltd	8.976	397.721	0,51
SG Micro Corp	6.110	62.051	0,08
Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	1.600	15.860	0,02
SK Hynix Inc	3.324	719.182	0,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Voting rights)	264.650	9.603.211	12,41
United Microelectronics Corp	58.000	87.759	0,11
Halbleiter insgesamt		13.200.137	17,06
Software (2,65 %) (31. Dezember 2024: 2,13 %)			
Beijing Kingsoft Office Software Inc	295	11.529	0,02
Cambricon Technologies Corp Ltd	2.452	205.830	0,27
CD Projekt SA	1.041	80.889	0,10
Empyrean Technology Co Ltd	3.800	65.696	0,09
HCL Technologies Ltd	17.339	349.489	0,45
Kingdee International Software Group Co Ltd	173.000	340.270	0,44
Kingsoft Corp Ltd	25.600	133.381	0,17
Krafton Inc	107	28.780	0,04
NetEase Inc	16.700	448.879	0,58
PB Fintech Ltd	2.403	51.106	0,07
Shanghai Baosight Software Co Ltd - Class A	2.500	8.241	0,01
Shanghai Baosight Software Co Ltd - Class B	69.767	94.534	0,12
Tech Mahindra Ltd	11.582	227.832	0,29
Software insgesamt		2.046.456	2,65
Telekommunikation (2,98 %) (31. Dezember 2024: 2,98 %)			
Accton Technology Corp	10.000	249.897	0,32
America Movil SAB de CV	57.700	51.250	0,07

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Telekommunikation (2,98 %) (31. Dezember 2024: 2,98 %)			
Bharti Airtel Ltd	28.909	677.420	0,88
Eoptolink Technology Inc Ltd	840	14.890	0,02
Etihad Etisalat Co	7.972	126.047	0,16
Guangzhou Haige Communications Group Inc Co	16.500	32.100	0,04
Hellenic Telecommunications Organization SA	16.090	304.840	0,39
Maxis Bhd	40.200	34.467	0,04
Saudi Telecom Co	21.742	246.608	0,32
Suzhou TFC Optical Communication Co Ltd	8.120	90.475	0,12
Telefonica Brasil SA	19.300	109.233	0,14
TIM SA	38.000	153.522	0,20
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	16.285	39.348	0,05
Yealink Network Technology Corp Ltd	9.200	44.629	0,06
Zhongji Innolight Co Ltd	500	10.178	0,01
ZTE Corp	40.000	123.822	0,16
Telekommunikation insgesamt		2.308.726	2,98
Transport (0,53 %) (31. Dezember 2024: 0,55 %)			
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	3.116	28.395	0,04
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	12.400	31.330	0,04
Taiwan High Speed Rail Corp	363.600	351.626	0,45
Transport insgesamt		411.351	0,53
Versorger - Strom (0,95 %) (31. Dezember 2024: 1,54 %)			
China Yangtze Power Co Ltd	72.300	304.113	0,39
CPFL Energia SA	41.800	312.934	0,41
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	51.900	116.179	0,15
Versorger - Strom insgesamt		733.226	0,95
Wasser (0,98 %) (31. Dezember 2024: 0,85 %)			
Beijing Enterprises Water Group Ltd	724.000	218.583	0,28
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	24.600	536.951	0,70
Wasser insgesamt		755.534	0,98
Stammaktien, insgesamt		76.235.451	98,56
Vorzugsaktien			
Banken (0,80 %) (31. Dezember 2024: 0,58 %)			
Itau Unibanco Holding SA	91.430	618.987	0,80
Chemikalien (null) (31. Dezember 2024: 0,62 %)			
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (null) (31. Dezember 2024: 0,19 %)			

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
--	-------	-----------------	-------------------------

Vorzugsaktien

Versorger - Strom (0,40 %) (31. Dezember 2024: 0,86 %)

Cia Energetica de Minas Gerais	157.700	312.057	0,40
--------------------------------	---------	---------	------

Vorzugsaktien, insgesamt		931.044	1,20
---------------------------------	--	----------------	-------------

Derivative Finanzinstrumente

Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko USD	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index Futures 19/09/2025	UBS AG	380.294	6	6.358	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				6.358	0,01
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				6.358	0,01

	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto	77.172.853	99,77
Sonstiges Nettovermögen	179.525	0,23
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	77.352.378	100,00

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	99,39
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	0,60
	100,00

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2025

UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Werbung (0,05 %) (31. Dezember 2024: 0,09 %)			
Omnicom Group Inc	941	67.696	0,02
Trade Desk Inc	1.262	90.851	0,03
Werbung insgesamt		158.547	0,05
Automobilhersteller (1,95 %) (31. Dezember 2024: 2,57 %)			
Ferrari NV	1.172	572.450	0,18
Rivian Automotive Inc	44.748	614.838	0,19
Tesla Inc	15.952	5.067.312	1,58
Automobilhersteller insgesamt		6.254.600	1,95
Banken (5,19 %) (31. Dezember 2024: 4,55 %)			
ANZ Group Holdings Ltd	9.856	188.348	0,06
Banco BPM SpA	24.449	284.469	0,09
Bank of America Corp	28.755	1.360.687	0,43
Bank of New York Mellon Corp	5.662	515.865	0,16
Banque Cantonale Vaudoise	1.081	124.193	0,04
Barclays PLC	9.095	42.039	0,01
Commonwealth Bank of Australia	4.245	513.967	0,16
DNB Bank ASA	2.348	64.642	0,02
Fifth Third Bancorp	1.777	73.088	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA	7.761	171.591	0,05
Goldman Sachs Group Inc	674	477.023	0,15
HSBC Holdings PLC	2.960	35.768	0,01
JPMorgan Chase & Co	15.240	4.418.228	1,38
M&T Bank Corp	1.572	304.952	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	15.863	367.481	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	33.600	461.275	0,14
Morgan Stanley	5.471	770.645	0,24
Nordea Bank Abp	51.946	768.917	0,24
Northern Trust Corp	1.807	229.110	0,07
PNC Financial Services Group Inc	2.466	459.712	0,14
Royal Bank of Canada	12.694	1.669.617	0,52
Skandinaviska Enskilda Banken AB	14.767	255.816	0,08
Svenska Handelsbanken AB - Class A	25.948	344.280	0,11
Toronto-Dominion Bank	10.356	760.174	0,24
Truist Financial Corp	1.593	68.483	0,02
UBS Group AG	6.027	203.298	0,06
UniCredit SpA	4.580	305.961	0,10
US Bancorp	8.068	365.077	0,11
Wells Fargo & Co	12.852	1.029.702	0,32
Banken insgesamt		16.634.408	5,19
Getränke (0,36 %) (31. Dezember 2024: 0,52 %)			
Anheuser-Busch InBev SA	511	34.935	0,01
Brown-Forman Corp	5.798	156.024	0,05
Constellation Brands Inc	652	106.067	0,03
Davide Campari-Milano NV (Italy listed)	3.102	20.792	0,01

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Getränke (0,36 %) (31. Dezember 2024: 0,52 %)			
Davide Campari-Milano NV (UK listed)	1.646	19.554	0,01
Diageo PLC	13.059	327.128	0,10
Keurig Dr Pepper Inc	9.074	299.986	0,09
Monster Beverage Corp	2.923	183.097	0,06
Getränke insgesamt		1.147.583	0,36
Biotechnologie (0,79 %) (31. Dezember 2024: 0,82 %)			
Alnylam Pharmaceuticals Inc	505	164.675	0,05
Amgen Inc	2.387	666.474	0,21
Argenx SE (Netherlands listed)	53	29.228	0,01
Biogen Inc	635	79.750	0,03
BioMarin Pharmaceutical Inc	772	42.437	0,01
Contra Abiomed Inc	104	174	0,00
CSL Ltd	1.783	279.830	0,09
Genmab AS	164	33.931	0,01
Gilead Sciences Inc	2.119	234.934	0,07
Illumina Inc	773	73.752	0,02
Incyte Corp	471	32.075	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc	458	240.450	0,08
Royalty Pharma PLC	5.532	199.318	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	1.020	454.104	0,14
Biotechnologie insgesamt		2.531.132	0,79
Bau & Baustoffe (0,97 %) (31. Dezember 2024: 0,78 %)			
Geberit AG	1.219	955.598	0,30
Kingspan Group PLC	11.905	1.008.972	0,31
Nibe Industrier AB	14.260	60.359	0,02
Owens Corning	323	44.419	0,01
ROCKWOOL AS	7.944	370.465	0,12
Svenska Cellulosa AB SCA	52.106	672.484	0,21
Bau & Baustoffe insgesamt		3.112.297	0,97
Chemikalien (1,25 %) (31. Dezember 2024: 1,27 %)			
Ecolab Inc	1.258	338.955	0,10
Givaudan SA	58	279.872	0,09
Novonosis Novozymes B	12.183	870.433	0,27
Sherwin-Williams Co	7.360	2.527.130	0,79
Chemikalien insgesamt		4.016.390	1,25
Kommerzielle Dienste (2,47 %) (31. Dezember 2024: 2,49 %)			
Adyen NV	67	122.565	0,04
Ashtead Group PLC	4.850	310.311	0,10
Automatic Data Processing Inc	2.305	710.862	0,22
Block Inc	1.523	103.457	0,03
Booz Allen Hamilton Holding Corp	616	64.144	0,02
Bunzl PLC	4.423	140.616	0,04
Cintas Corp	491	109.429	0,03
Corpay Inc	373	123.769	0,04
Edenred SE	2.467	76.133	0,02

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Kommerzielle Dienste (2,47 %) (31. Dezember 2024: 2,49 %)			
Element Fleet Management Corp	31.606	790.092	0,25
Equifax Inc	264	68.474	0,02
Experian PLC	3.087	158.720	0,05
Global Payments Inc	1.423	113.897	0,04
Moody's Corp	1.807	906.373	0,28
PayPal Holdings Inc	4.879	362.607	0,11
Quanta Services Inc	2.435	920.625	0,29
Recruit Holdings Co Ltd	4.100	242.262	0,08
RELX PLC	4.202	226.701	0,07
Rollins Inc	1.287	72.612	0,02
S&P Global Inc	2.643	1.393.627	0,44
Transurban Group	70.397	644.963	0,20
United Rentals Inc	105	79.107	0,03
Verisk Analytics Inc	526	163.849	0,05
Kommerzielle Dienste insgesamt		7.905.195	2,47
Computer (6,27 %) (31. Dezember 2024: 7,32 %)			
Accenture PLC	3.725	1.113.365	0,35
Apple Inc	66.737	13.692.430	4,27
CGI Inc	4.108	430.550	0,13
Cognizant Technology Solutions Corp	3.604	281.220	0,09
CrowdStrike Holdings Inc	511	260.257	0,08
Fortinet Inc	2.968	313.777	0,10
Fujitsu Ltd	5.300	128.973	0,04
Gartner Inc	95	38.401	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co	11.000	224.950	0,07
International Business Machines Corp	11.055	3.258.793	1,02
NetApp Inc	1.712	182.414	0,06
Obic Co Ltd	1.000	38.845	0,01
Super Micro Computer Inc	2.475	121.300	0,04
Computer insgesamt		20.085.275	6,27
Gebrauchsgüter & Bekleidung (0,24 %) (31. Dezember 2024: 0,39 %)			
Hermes International SCA	103	277.964	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	921	480.664	0,15
Gebrauchsgüter & Bekleidung insgesamt		758.628	0,24
Kosmetika & Körperpflege (0,46 %) (31. Dezember 2024: 0,50 %)			
Beiersdorf AG	291	36.414	0,01
Haleon PLC	98.653	506.148	0,16
Kenvue Inc	22.590	472.809	0,15
L'Oreal SA	1.092	465.437	0,14
Kosmetika & Körperpflege insgesamt		1.480.808	0,46
Vertrieb & Großhandel (0,27 %) (31. Dezember 2024: 0,28 %)			
Copart Inc	1.956	95.981	0,03
Fastenal Co	11.391	478.422	0,15
WW Grainger Inc	275	286.066	0,09
Vertrieb & Großhandel insgesamt		860.469	0,27

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (4,57 %) (31. Dezember 2024: 4,44 %)			
American Express Co	4.443	1.417.228	0,44
Ameriprise Financial Inc	988	527.325	0,16
Amundi SA	209	16.855	0,01
Apollo Global Management Inc	4.108	582.802	0,18
ASX Ltd	1.026	46.906	0,01
Blackrock Inc	943	989.443	0,31
Capital One Financial Corp	4.578	974.015	0,30
Cboe Global Markets Inc	567	132.230	0,04
Charles Schwab Corp	8.270	754.555	0,24
CME Group Inc	1.990	548.484	0,17
Coinbase Global Inc	593	207.841	0,07
Deutsche Boerse AG	536	174.221	0,05
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	7.800	416.133	0,13
IGM Financial Inc	2.819	88.878	0,03
Intercontinental Exchange Inc	2.756	505.643	0,16
Japan Exchange Group Inc	35.300	356.922	0,11
Julius Baer Group Ltd	2.991	201.554	0,06
London Stock Exchange Group PLC	1.009	147.048	0,05
Mastercard Inc	4.043	2.271.923	0,71
Nasdaq Inc	2.170	194.041	0,06
Raymond James Financial Inc	989	151.683	0,05
SBI Holdings Inc	4.800	167.150	0,05
Schroders PLC	3.804	18.839	0,01
Singapore Exchange Ltd	4.200	49.068	0,02
Synchrony Financial	3.030	202.222	0,06
T Rowe Price Group Inc	1.644	158.646	0,05
TMX Group Ltd	10.100	427.242	0,13
Tradeweb Markets Inc	340	49.776	0,02
Visa Inc	8.070	2.865.254	0,89
Diversifizierte Finanzdienstleistungen insgesamt		14.643.927	4,57
Elektrische Komponenten & Geräte (1,43 %) (31. Dezember 2024: 1,64 %)			
AMETEK Inc	5.087	920.544	0,29
Eaton Corp PLC	1.987	709.339	0,22
Legrand SA	2.984	397.564	0,12
Schneider Electric SE (France listed)	9.617	2.549.036	0,80
Elektrische Komponenten & Geräte insgesamt		4.576.483	1,43
Elektronik (1,46 %) (31. Dezember 2024: 1,84 %)			
ABB Ltd	18.630	1.107.268	0,35
Allegion PLC	2.838	409.013	0,13
Amphenol Corp	7.165	707.544	0,22
Fortive Corp	3.941	205.444	0,06
Garmin Ltd	1.533	319.968	0,10
Halma PLC	8.437	369.972	0,11
Hoya Corp	2.200	261.283	0,08
Keysight Technologies Inc	1.543	252.836	0,08
Mettler-Toledo International Inc	240	281.933	0,09
Murata Manufacturing Co Ltd	8.100	120.789	0,04

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Elektronik (1,46 %) (31. Dezember 2024: 1,84 %)			
TE Connectivity PLC	2.456	414.253	0,13
Trimble Inc	3.135	238.197	0,07
Elektronik insgesamt		4.688.500	1,46
Energie - Alternative Energie (0,77 %) (31. Dezember 2024: 1,14 %)			
First Solar Inc	7.286	1.206.125	0,38
Vestas Wind Systems AS	84.686	1.266.066	0,39
Alternative Energien insgesamt		2.472.191	0,77
Ingenieurwesen & Konstruktion (1,64 %) (31. Dezember 2024: 1,45 %)			
AECOM	11.404	1.287.055	0,40
Aena SME SA	5.010	133.263	0,04
Ferrovial SE	18.362	975.544	0,31
Ferrovial SE	22.650	1.229.681	0,38
Jacobs Solutions Inc	1.864	245.023	0,08
Stantec Inc	8.949	971.765	0,30
WSP Global Inc	2.071	421.592	0,13
Ingenieurwesen & Konstruktion insgesamt		5.263.923	1,64
Unterhaltung (0,09 %) (31. Dezember 2024: 0,10 %)			
DraftKings Inc	1.015	43.533	0,01
FDJ United	356	13.916	0,01
Oriental Land Co Ltd	4.900	112.760	0,04
Universal Music Group NV	3.376	108.901	0,03
Unterhaltung insgesamt		279.110	0,09
Umweltschutz (0,71 %) (31. Dezember 2024: 0,57 %)			
Pentair PLC	9.422	967.263	0,30
Republic Services Inc	1.116	275.217	0,09
Veralto Corp	5.233	528.271	0,17
Waste Management Inc	2.132	487.844	0,15
Umweltkontrolle insgesamt		2.258.595	0,71
Lebensmittel (0,69 %) (31. Dezember 2024: 0,50 %)			
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Non-voting rights))	16	268.342	0,08
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (Voting rights))	1	166.080	0,05
Hershey Co	1.454	241.291	0,08
Kesko OYJ	23.108	568.004	0,18
Mowi ASA	38.939	748.790	0,23
Salmar ASA	5.207	224.752	0,07
Lebensmittel insgesamt		2.217.259	0,69
Forstprodukte & Papier (0,01 %) (31. Dezember 2024: 0,02 %)			
Holmen AB	1.080	42.518	0,01
Universalversicherung (5,67 %) (31. Dezember 2024: 5,22 %)			
Admiral Group PLC	1.265	56.685	0,02

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Universalversicherung (5,67 %) (31. Dezember 2024: 5,22 %)			
Aflac Inc	9.454	997.019	0,31
AIA Group Ltd	59.600	534.502	0,17
Allianz SE	1.084	437.851	0,14
Allstate Corp	2.636	530.653	0,17
American Financial Group Inc	1.941	244.974	0,08
American International Group Inc	324	27.731	0,01
Aon PLC	941	335.711	0,10
Arch Capital Group Ltd	4.859	442.412	0,14
Arthur J Gallagher & Co	1.074	343.809	0,11
Aviva PLC	47.891	406.365	0,13
Baloise Holding AG	3.728	876.736	0,27
Brown & Brown Inc	2.261	250.677	0,08
Chubb Ltd	3.135	908.272	0,28
Cincinnati Financial Corp	1.730	257.632	0,08
Equitable Holdings Inc	638	35.792	0,01
Erie Indemnity Co	521	180.678	0,06
Everest Group Ltd	156	53.017	0,02
Gjensidige Forsikring ASA	17.408	439.341	0,14
Great-West Lifeco Inc	16.353	620.683	0,19
Hannover Rueck SE	1.032	323.689	0,10
Hartford Insurance Group Inc	3.702	469.673	0,15
iA Financial Corp Inc	2.508	274.400	0,09
Intact Financial Corp	2.221	515.412	0,16
Manulife Financial Corp	18.989	605.922	0,19
Markel Group Inc	151	301.601	0,09
Marsh & McLennan Cos Inc	3.042	665.103	0,21
Medibank Pvt Ltd	23.327	77.201	0,02
MetLife Inc	9.049	727.721	0,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	540	349.014	0,11
NN Group NV	5.496	363.992	0,11
Power Corp of Canada	6.067	236.500	0,07
Progressive Corp	2.878	768.023	0,24
Prudential Financial Inc	2.486	267.096	0,08
Sampo OYJ	70.294	753.358	0,23
Sun Life Financial Inc	8.092	537.351	0,17
Suncorp Group Ltd	18.390	260.441	0,08
Swiss Life Holding AG	51	51.423	0,02
Swiss Re AG	894	154.035	0,05
Tokio Marine Holdings Inc	8.400	355.377	0,11
Travelers Cos Inc	2.058	550.597	0,17
Tryg AS	8.947	230.298	0,07
W R Berkley Corp	4.886	358.974	0,11
Willis Towers Watson PLC	860	263.590	0,08
Zurich Insurance Group AG	1.019	709.972	0,22
Universalversicherung insgesamt		18.151.303	5,67
Hand- & Maschinenwerkzeuge (0,01 %) (31. Dezember 2024: 0,01 %)			
Snap-on Inc	111	34.541	0,01
Gesundheitsprodukte (2,72 %) (31. Dezember 2024: 3,09 %)			
Abbott Laboratories	4.326	588.379	0,18

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Gesundheitsprodukte (2,72 %) (31. Dezember 2024: 3,09 %)			
Agilent Technologies Inc	1.314	155.065	0,05
Alcon AG	895	78.931	0,02
Align Technology Inc	247	46.765	0,01
Avantor Inc	6.305	84.865	0,03
Boston Scientific Corp	11.856	1.273.453	0,40
Cochlear Ltd	353	69.499	0,02
Coloplast AS	289	27.355	0,01
Cooper Cos Inc	730	51.947	0,02
Danaher Corp	3.135	619.288	0,19
DiaSorin SpA	374	39.889	0,01
Edwards Lifesciences Corp	5.707	446.344	0,14
EssilorLuxottica SA	1.193	326.154	0,10
Hologic Inc	2.400	156.384	0,05
IDEXX Laboratories Inc	559	299.814	0,09
Insulet Corp	236	74.146	0,02
Intuitive Surgical Inc	1.926	1.046.608	0,33
Medtronic PLC	5.296	461.652	0,14
Qiagen NV	588	28.220	0,01
ResMed Inc	960	247.680	0,08
Revvity Inc	2.304	222.843	0,07
Sartorius Stedim Biotech	200	47.611	0,01
Sonova Holding AG	291	86.423	0,03
Straumann Holding AG	948	123.323	0,04
Stryker Corp	2.225	880.277	0,27
Sysmex Corp	3.300	57.435	0,02
Terumo Corp	11.500	210.980	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc	2.102	852.277	0,27
Waters Corp	248	86.562	0,03
West Pharmaceutical Services Inc	131	28.663	0,01
Gesundheitsprodukte insgesamt		8.718.832	2,72
Gesundheitsdienstleistungen (0,59 %) (31. Dezember 2024: 1,08 %)			
Elevance Health Inc	204	79.348	0,03
Eurofins Scientific SE	654	46.400	0,01
IQVIA Holdings Inc	1.857	292.644	0,09
Labcorp Holdings Inc	249	65.365	0,02
Quest Diagnostics Inc	414	74.367	0,02
UnitedHealth Group Inc	4.287	1.337.415	0,42
Gesundheitsdienstleistungen insgesamt		1.895.539	0,59
Holding-Gesellschaften - Mischunternehmen (0,37 %) (31. Dezember 2024: 0,13 %)			
EXOR NV	5.635	566.213	0,18
Groupe Bruxelles Lambert NV	502	42.604	0,01
Industrivarden AB - Class C	1.841	66.007	0,02
L E Lundbergforetagen AB	6.081	300.911	0,09
Sofina SA	645	211.997	0,07
Holdinggesellschaften - Mischunternehmen insgesamt		1.187.732	0,37
Wohnungsbauunternehmen (0,03 %) (31. Dezember 2024: 0,18 %)			
NVR Inc	11	81.242	0,03

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Wohnungsausstatter (0,17 %) (31. Dezember 2024: 0,16 %)			
Sony Group Corp	21.300	550.029	0,17
Haushaltsprodukte (0,11 %) (31. Dezember 2024: 0,13 %)			
Church & Dwight Co Inc	3.634	349.264	0,11
Internet (10,66 %) (31. Dezember 2024: 10,07 %)			
Airbnb Inc	1.544	204.333	0,06
Alphabet Inc - Class A	17.527	3.088.783	0,96
Alphabet Inc - Class C	30.516	5.413.233	1,69
Amazon.com Inc	41.148	9.027.460	2,82
Booking Holdings Inc	81	468.929	0,15
CDW Corp	1.261	225.202	0,07
DoorDash Inc	494	121.776	0,04
eBay Inc	6.647	494.936	0,15
F5 Inc	3.976	1.170.216	0,36
GoDaddy Inc	514	92.551	0,03
M3 Inc	3.900	53.608	0,02
MercadoLibre Inc	294	768.407	0,24
Meta Platforms Inc	9.647	7.120.354	2,22
Netflix Inc	1.978	2.648.799	0,83
Okta Inc	512	51.185	0,02
Palo Alto Networks Inc	2.428	496.866	0,15
Pinterest Inc	1.541	55.260	0,02
Prosus NV	11.135	620.472	0,19
Robinhood Markets Inc	1.572	147.186	0,05
Shopify Inc	4.756	547.437	0,17
Snap Inc	2.338	20.317	0,01
Spotify Technology SA	488	374.462	0,12
Uber Technologies Inc	7.998	746.213	0,23
VeriSign Inc	324	93.571	0,03
Wix.com Ltd	109	17.272	0,01
Zillow Group Inc	513	35.936	0,01
ZOZO Inc	4.500	48.506	0,01
Internet insgesamt		34.153.270	10,66
Eisen & Stahl (0,06 %) (31. Dezember 2024: 0,08 %)			
Reliance Inc	602	188.968	0,06
Freizeit (0,06 %) (31. Dezember 2024: 0,05 %)			
Amadeus IT Group SA	2.367	198.607	0,06
Maschinen - verschiedene (1,67 %) (31. Dezember 2024: 1,72 %)			
Atlas Copco AB - Class A	3.588	57.545	0,02
FANUC Corp	22.400	611.001	0,19
Graco Inc	1.812	155.778	0,05
Hexagon AB	6.406	63.963	0,02
IDEX Corp	651	114.296	0,04
Ingersoll Rand Inc	2.011	167.275	0,05
Keyence Corp	1.440	576.618	0,18

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Maschinen - verschiedene (1,67 %) (31. Dezember 2024: 1,72 %)			
Otis Worldwide Corp	668	66.145	0,02
Rockwell Automation Inc	829	275.369	0,09
SMC Corp	600	216.165	0,07
Spirax Group PLC	486	39.660	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1.417	296.649	0,09
Xylem Inc	20.844	2.696.380	0,84
Maschinen - verschiedene insgesamt		5.336.844	1,67
Maschinen, Konstruktion & Bergbau (0,06 %) (31. Dezember 2024: 0,15 %)			
Vertiv Holdings Co	1.469	188.634	0,06
Medien (1,03 %) (31. Dezember 2024: 0,99 %)			
Charter Communications Inc	656	268.179	0,08
Comcast Corp	18.538	661.621	0,21
FactSet Research Systems Inc	38	16.997	0,01
Fox Corp - Class A	4.269	239.235	0,08
Fox Corp - Class B	2.362	121.950	0,04
Informa PLC	17.451	192.699	0,06
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	1.649	172.320	0,05
Pearson PLC	3.170	46.546	0,01
Quebecor Inc	1.565	47.541	0,02
Thomson Reuters Corp	2.412	484.062	0,15
Walt Disney Co	8.362	1.036.971	0,32
Medien insgesamt		3.288.121	1,03
Bergbau (0,64 %) (31. Dezember 2024: 0,59 %)			
Agnico Eagle Mines Ltd	6.216	739.087	0,23
Alamos Gold Inc	2.969	78.811	0,02
Antofagasta PLC	11.389	282.407	0,09
Ivanhoe Mines Ltd	35.468	265.912	0,08
Wheaton Precious Metals Corp	7.787	698.861	0,22
Bergbau insgesamt		2.065.078	0,64
Diverse Fertigung (0,55 %) (31. Dezember 2024: 1,02 %)			
Alstom SA	8.177	190.052	0,06
Axon Enterprise Inc	499	413.142	0,13
Illinois Tool Works Inc	3.430	848.067	0,27
Siemens AG	519	132.598	0,04
Teledyne Technologies Inc	328	168.038	0,05
Diverse Fertigung insgesamt		1.751.897	0,55
Pharmazeutika (5,58 %) (31. Dezember 2024: 5,98 %)			
AbbVie Inc	7.250	1.345.745	0,42
Astellas Pharma Inc	28.300	277.524	0,09
AstraZeneca PLC	8.502	1.179.052	0,37
Becton Dickinson & Co	1.695	291.964	0,09
Bristol-Myers Squibb Co	16.918	783.134	0,25
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	12.200	635.571	0,20
Daiichi Sankyo Co Ltd	11.400	265.575	0,08

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Pharmazeutika (5,58 %) (31. Dezember 2024: 5,98 %)			
Dexcom Inc	1.598	139.489	0,04
Eisai Co Ltd	1.600	45.947	0,01
Eli Lilly & Co	4.144	3.230.372	1,01
GSK PLC	20.606	392.500	0,12
Ipsen SA	375	44.504	0,01
Johnson & Johnson	13.578	2.074.040	0,65
Merck & Co Inc	14.709	1.164.365	0,36
Merck KGaA	429	55.394	0,02
Neurocrine Biosciences Inc	346	43.489	0,01
Novartis AG	6.333	765.131	0,24
Novo Nordisk AS	16.834	1.164.327	0,36
Ono Pharmaceutical Co Ltd	20.800	224.495	0,07
Orion OYJ	5.022	376.400	0,12
Pfizer Inc	23.499	569.616	0,18
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1.668	104.556	0,03
Roche Holding AG (Non-voting rights)	3.397	1.102.745	0,34
Sandoz Group AG	2.054	112.041	0,04
Sanofi SA	5.263	507.891	0,16
Shionogi & Co Ltd	14.700	263.988	0,08
UCB SA	836	163.834	0,05
Zoetis Inc	3.652	569.529	0,18
Pharmazeutika insgesamt		17.893.218	5,58
Private Equity (0,94 %) (31. Dezember 2024: 1,04 %)			
3i Group PLC	27.250	1.538.491	0,48
Blackstone Inc	3.273	489.575	0,15
KKR & Co Inc	3.182	423.302	0,13
Partners Group Holding AG	434	564.309	0,18
Private Equity insgesamt		3.015.677	0,94
Immobilien (0,63 %) (31. Dezember 2024: 0,50 %)			
CoStar Group Inc	1.397	112.319	0,03
Henderson Land Development Co Ltd	125.000	437.102	0,14
Mitsubishi Estate Co Ltd	6.900	129.120	0,04
REA Group Ltd	542	85.422	0,03
Swiss Prime Site AG	6.786	1.012.785	0,32
Vonovia SE	6.903	242.363	0,07
Immobilien insgesamt		2.019.111	0,63
Immobilienfonds (6,27 %) (31. Dezember 2024: 6,56 %)			
American Tower Corp	1.686	372.640	0,12
Annaly Capital Management Inc	6.078	114.388	0,04
AvalonBay Communities Inc	2.319	471.916	0,15
BXP Inc	12.947	873.534	0,27
CapitaLand Ascendas REIT	319.100	671.447	0,21
CapitaLand Integrated Commercial Trust	502.211	855.649	0,27
Covivio SA	4.771	299.903	0,09
Digital Realty Trust Inc	20.146	3.512.052	1,10
Equinix Inc	4.594	3.654.389	1,14
Equity Residential	3.891	262.604	0,08

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Immobilienfonds (6,27 %) (31. Dezember 2024: 6,56 %)			
Essex Property Trust Inc	1.265	358.501	0,11
Extra Space Storage Inc	511	75.342	0,02
Gecina SA	4.114	450.566	0,14
Goodman Group	30.412	682.421	0,21
Healthpeak Properties Inc	10.330	180.878	0,06
Iron Mountain Inc	982	100.724	0,03
Klepierre SA	18.897	741.774	0,23
Land Securities Group PLC	56.373	487.452	0,15
Nippon Building Fund Inc	658	605.408	0,19
Prologis Inc	8.215	863.561	0,27
Public Storage	1.235	362.374	0,11
Realty Income Corp	1.015	58.474	0,02
Scentre Group	19.285	44.993	0,01
Segro PLC	105.638	983.795	0,31
Simon Property Group Inc	2.830	454.951	0,14
Stockland	10.877	38.207	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield	9.982	950.747	0,30
Ventas Inc	2.968	187.429	0,06
Vicinity Ltd	325.644	527.125	0,17
Welltower Inc	4.036	620.454	0,19
Weyerhaeuser Co	9.085	233.394	0,07
Immobilienfonds insgesamt		20.097.092	6,27
Einzelhandel (2,85 %) (31. Dezember 2024: 3,00 %)			
Carvana Co	192	64.696	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	5.207	292.373	0,09
Dollarama Inc	10.201	1.434.420	0,45
Fast Retailing Co Ltd	1.450	497.103	0,16
Home Depot Inc	4.697	1.722.108	0,54
Industria de Diseno Textil SA	10.690	554.391	0,17
Lowe's Cos Inc	1.500	332.805	0,10
Lululemon Athletica Inc	737	175.096	0,06
McDonald's Corp	4.014	1.172.770	0,37
Moncler SpA	695	39.478	0,01
Next PLC	1.426	243.092	0,08
O'Reilly Automotive Inc	510	45.966	0,01
Restaurant Brands International Inc	948	62.758	0,02
Ross Stores Inc	2.488	317.419	0,10
Starbucks Corp	4.576	419.299	0,13
TJX Cos Inc	10.865	1.341.719	0,42
Ulta Beauty Inc	618	289.113	0,09
Yum! Brands Inc	747	110.690	0,03
Einzelhandel insgesamt		9.115.296	2,85
Halbleiter (10,73 %) (31. Dezember 2024: 9,55 %)			
Advanced Micro Devices Inc	9.561	1.356.706	0,42
Advantest Corp	3.600	265.554	0,08
Analog Devices Inc	5.718	1.360.998	0,42
Applied Materials Inc	3.757	687.794	0,21
ASML Holding NV	1.470	1.169.239	0,36

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Halbleiter (10,73 %) (31. Dezember 2024: 9,55 %)			
Broadcom Inc	20.375	5.616.369	1,75
Disco Corp	300	88.539	0,03
Infineon Technologies AG	972	41.207	0,01
Intel Corp	25.153	563.427	0,18
KLA Corp	904	809.749	0,25
Lam Research Corp	4.550	442.897	0,14
Lasertec Corp	200	26.875	0,01
Marvell Technology Inc	11.981	927.329	0,29
Micron Technology Inc	2.764	340.663	0,11
NVIDIA Corp	117.962	18.636.816	5,82
QUALCOMM Inc	5.425	863.986	0,27
Renesas Electronics Corp	2.800	34.679	0,01
Teradyne Inc	1.360	122.291	0,04
Texas Instruments Inc	4.437	921.210	0,29
Tokyo Electron Ltd	600	114.978	0,04
Halbleiter insgesamt		34.391.306	10,73
Software (10,77 %) (31. Dezember 2024: 9,19 %)			
Adobe Inc	2.294	887.503	0,28
ANSYS Inc	108	37.932	0,01
AppLovin Corp	743	260.109	0,08
Atlassian Corp	149	30.260	0,01
Autodesk Inc	2.414	747.302	0,23
Broadridge Financial Solutions Inc	1.444	350.935	0,11
Cadence Design Systems Inc	391	120.487	0,04
Dassault Systemes SE	40.623	1.465.369	0,46
Docusign Inc	611	47.591	0,01
Fidelity National Information Services Inc	2.276	185.289	0,06
Fiserv Inc	3.003	517.747	0,16
Intuit Inc	1.615	1.272.022	0,40
Jack Henry & Associates Inc	85	15.314	0,00
Microsoft Corp	33.322	16.574.696	5,17
MicroStrategy Inc	838	338.745	0,11
MongoDB Inc	97	20.369	0,01
Nexon Co Ltd	3.100	62.453	0,02
Nice Ltd	1.511	256.433	0,08
Oracle Corp	11.361	2.483.855	0,77
Oracle Corp Japan	3.000	356.918	0,11
Palantir Technologies Inc	8.069	1.099.966	0,34
Paychex Inc	1.962	285.393	0,09
Ralliant Corp	1.313	63.667	0,02
ROBLOX Corp	672	70.694	0,02
Roper Technologies Inc	197	111.668	0,03
Salesforce Inc	5.822	1.587.601	0,50
SAP SE	7.995	2.422.719	0,76
ServiceNow Inc	1.788	1.838.207	0,57
Snowflake Inc	1.270	284.188	0,09
Synopsys Inc	48	24.609	0,01
TIS Inc	10.300	344.985	0,11
Twilio Inc	539	67.030	0,02
Veeva Systems Inc	522	150.326	0,05

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Stammaktien			
Software (10,77 %) (31. Dezember 2024: 9,19 %)			
Workday Inc	263	63.120	0,02
Zoom Communications Inc	899	70.104	0,02
Software insgesamt		34.515.606	10,77
Telekommunikation (2,23 %) (31. Dezember 2024: 2,12 %)			
Arista Networks Inc	2.891	295.778	0,09
AT&T Inc	10.807	312.755	0,10
BCE Inc	4.486	99.287	0,03
Cisco Systems Inc	25.007	1.734.986	0,54
Corning Inc	11.083	582.855	0,18
Hikari Tsushin Inc	900	265.181	0,08
Juniper Networks Inc	11.984	478.521	0,15
Motorola Solutions Inc	2.274	956.126	0,30
Rogers Communications Inc	5.132	151.910	0,05
SoftBank Group Corp	3.700	269.345	0,09
Swisscom AG	1.254	886.150	0,28
Tele2 AB	16.245	235.653	0,07
T-Mobile US Inc	1.355	322.842	0,10
Verizon Communications Inc	12.735	551.043	0,17
Telekommunikation insgesamt		7.142.432	2,23
Spielzeug, Spiele & Hobbys (0,13 %) (31. Dezember 2024: 0,05 %)			
Nintendo Co Ltd	2.800	269.058	0,08
Sanrio Co Ltd	3.100	149.543	0,05
Spielwaren, Spiele & Hobbys insgesamt		418.601	0,13
Transport (1,29 %) (31. Dezember 2024: 1,53 %)			
Central Japan Railway Co	66.600	1.490.195	0,46
East Japan Railway Co	77.500	1.667.555	0,52
Getlink SE	26.049	501.167	0,16
InPost SA	2.104	34.824	0,01
MTR Corp Ltd	123.000	441.860	0,14
Transport insgesamt		4.135.601	1,29
Versorger - Strom (1,91 %) (31. Dezember 2024: 2,20 %)			
BKW AG	1.579	343.770	0,11
Edison International	27.021	1.394.284	0,44
EDP Renovaveis SA	28.877	321.176	0,10
Hydro One Ltd	28.114	1.011.033	0,32
Meridian Energy Ltd	64.966	232.682	0,07
Orsted AS	9.800	419.396	0,13
Redeia Corp SA	34.710	739.509	0,23
Terna - Rete Elettrica Nazionale	119.347	1.222.472	0,38
Verbund AG	5.473	418.555	0,13
Versorger – Strom insgesamt		6.102.877	1,91

	Menge	Zeitwert USD	% des Nettovermögens		
Stammaktien					
Wasser (0,27 %) (31. Dezember 2024: null)					
United Utilities Group PLC	55.841	873.495	0,27		
Stammaktien, insgesamt		319.248.051	99,64		
Vorzugsaktien					
Elektronik (0,01 %) (31. Dezember 2024: 0,01 %)					
Sartorius AG	161	40.822	0,01		
Vorzugsaktien, insgesamt		40.822	0,01		
Optionsscheine					
Software (0,00 %) (31. Dezember 2024: 0,00 %)					
Constellation Software Inc	66	–	0,00		
Optionsscheine, insgesamt		–	0,00		
Derivative Finanzinstrumente					
Terminkontrakte (Futures) (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))					
Basiswert	Gegenpartei	Brutto-risiko USD	Menge	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
Euro Stoxx 50 ESG Index Futures 19/09/2025	UBS AG	133.056	5	733	0,00
FTSE Blossom Japan Index Futures 11/09/2025	UBS AG	78.601	1	1.525	0,00
S&P 500 E-Mini ESG Index Futures 19/09/2025	UBS AG	784.690	3	25.670	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)				27.928	0,01
Derivative Finanzinstrumente - insgesamt				27.928	0,01
				Zeitwert USD	% des Nettovermögens
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, netto				319.316.801	99,66
Sonstiges Nettovermögen				1.093.212	0,34
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT				320.410.013	100,00
Analyse des Gesamtvermögens					% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					99,25
Wertpapiere, die nicht zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.					0,39
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente					0,01
Sonstiges Umlaufvermögen					0,35
					100,00

Erläuterungen zum Abschluss

Erläuterung 1 Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze

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

(a) Grundlage der Darstellung

Der zusammengefasste ungeprüfte Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 wurde im Einklang mit dem International Accounting Standard 34, „Zwischenberichterstattung“ („IAS 34“) und im Einklang mit den OGAW-Verordnungen aufgestellt. Dieser Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

Der zusammengefasste ungeprüfte Halbjahresabschluss sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss des ICAV für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 gelesen werden, der im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) wie in der Europäischen Union („EU“) anzuwenden, den OGAW-Vorschriften und dem irischen Recht einschließlich des Irish Collective Asset-Management Vehicles Act 2015 (der „Act“) erstellt wurde.

Der zusammengefasste Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2025 ist ungeprüft. Wir weisen darauf hin, dass der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024 ohne Einschränkung erteilt wurde.

Die in diesem zusammengefassten ungeprüften Halbjahresabschluss angewandten Bilanzierungsgrundsätze, Schätzungen und Beurteilungen sowie die Berechnungsmethoden stimmen mit den im geprüften Jahresabschluss des ICAV für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 angewandten überein.

Richtlinie für Schätzungen und Beurteilungen

Die Erstellung des Abschlusses des ICAV erfordert Beurteilungen, Schätzungen und Annahmen des Managements, die sich auf die im Abschluss ausgewiesenen Beträge auswirken. Die Ungewissheit in Bezug auf diese Annahmen und Schätzungen könnte jedoch zu Ergebnissen führen, die in der Zukunft eine wesentliche Anpassung des Buchwerts der betroffenen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten erforderlich machen könnten.

Bei der Aufstellung dieses zusammengefassten ungeprüften Halbjahresabschlusses waren die vom Management vorgenommenen wesentlichen Schätzungen bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des ICAV, die Hauptquellen der Schätzungsunsicherheit und die Annahmen dieselben, die bei der Aufstellung des geprüften Jahresabschlusses des ICAV für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 zur Anwendung kamen.

Erläuterung 2 Gebühren & Aufwendungen

Alle im Zusammenhang mit einem Fonds zahlbaren Gebühren und Aufwendungen werden als eine alles umfassende Gebühr gezahlt. Diese wird als Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“) bzw. Pauschalgebühr bezeichnet. Aus der oben genannten Pauschalgebühr trägt das ICAV alle Kosten, die im Zusammenhang mit den Vermögenswerten des ICAV anfallen. Hierzu zählen u. a. Gebühren und Ausgaben der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters oder Unteranlageverwalters, der Verwahrstelle, des Administrators, des Verwaltungsrats, der Vertriebsgesellschaft oder Untervertriebsstelle und des Sekretärs des ICAV. Die Pauschalgebühr wird von dem ICAV zugeteilt und direkt an die Verwahrstelle, die Vertriebsgesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt aus ihren Gebühren den Administrator und den Anlageverwalter, die jeweils Dienstleister sind. Das ICAV kann vorbehaltlich der anwendbaren Regelungen einen Teil oder alle seine Gebühren an jede Person zahlen, die in das ICAV oder in einen Fonds investiert oder dieser/diesem Dienstleistungen erbringt. Die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder dürfen den Betrag von 30.000 EUR pro Jahr und Verwaltungsratsmitglied (oder den entsprechenden Gegenwert) oder einen anderen Betrag, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt (wobei sich jedes Verwaltungsratsmitglied bei Beschlüssen, die sich auf seine Vergütung beziehen, der Stimme enthält) und den Aktionären mitteilt, nicht überschreiten. Herr White, Herr Goetschi und Frau Calabretta beziehen derzeit kein Honorar. Frau Petrini bezog kein Honorar. Alle Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf Erstattung aller ordnungsgemäß angefallenen Ausgaben durch das ICAV in Verbindung mit der Geschäftstätigkeit des ICAV oder der Erfüllung ihrer Pflichten. Zudem werden folgende Gebühren und Aufwendungen aus der Pauschalgebühr bestritten:

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

Die Pauschalgebühr umfasst keine außerordentlichen Kosten und Aufwendungen (u. a. Transaktionsgebühren, Stempelsteuern oder sonstige Steuern auf die Anlagen des ICAV, einschließlich der Abgaben für die Umschichtung des Portfolios, Quellensteuern, Provisionen und Maklergebühren, die im Zusammenhang mit den Anlagen des ICAV entstehen, Zinsen auf Kredite und aufgelaufene Bankgebühren für die Verhandlung, Ausarbeitung oder Änderung der Bedingungen für diese Kredite, alle Provisionen von Finanzintermediären im

Zusammenhang mit einer Anlage in dem Fonds und (gegebenenfalls) die außerordentlichen oder außergewöhnlichen Kosten und Aufwendungen, die bisweilen entstehen können, wie etwa bei wesentlichen Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit der Gesellschaft, die jeweils separat aus den Vermögenswerten des jeweiligen Fonds gezahlt werden). Die Pauschalgebühr wird täglich auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds berechnet und abgegrenzt und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die Pauschalgebühr eines jeden Fonds ist im jeweiligen Nachtrag aufgeführt. Überschreiten die Kosten eines Teilfonds die oben genannte Pauschalgebühr im Zusammenhang mit dem Betrieb des Teilfonds, begleichen die Vertriebsgesellschaft oder deren verbundenes Unternehmen alle Differenzen aus ihrem eigenen Vermögen.

Die Pauschalgebührensätze, die bis zum 30. Juni 2025 galten, sind nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Pauschalgebührensatz
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B-acc	0,12 %
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B-acc	0,10 %

Die Pauschalgebührensätze, die bis zum 31. Dezember 2024 galten, sind nachfolgend aufgeführt:

Fonds	Pauschalgebührensatz
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B-acc1	0,12 %
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B-acc 2	0,10 %

¹ Mit Wirkung vom 3. September 2024 wurde der Pauschalgebührensatz von 0,14 % auf 0,12 % geändert.

² Mit Wirkung vom 2. September 2024 wurde der Pauschalgebührensatz von 0,09 % auf 0,10 % geändert.

Erläuterung 3 Nahestehende Unternehmen oder Personen

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

Nach Meinung des Verwaltungsrats sind der Anlageverwalter, die Verwaltungsgesellschaft, die britische Fazilitätenstelle, die Vertriebsgesellschaft, die Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz sowie die Verwaltungsratsmitglieder nahestehende Unternehmen oder Personen gemäß IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen bzw. Unternehmen“.

Das Verwaltungsratsmitglied Markus Goetschi ist ein Mitarbeiter der UBS Asset Management Switzerland AG. Die Verwaltungsratsmitglieder Naomi Daly und William Kennedy sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft, eine Tochtergesellschaft der UBS Group AG. Das Verwaltungsratsmitglied Alan White ist ein Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, UBS Fund Management (Ireland) Limited. Das Verwaltungsratsmitglied Marie Antoinette Petrini war eine Mitarbeiterin von UBS Europe SE, Niederlassung Madrid, und trat am 19. Juni 2025 zurück. Das Verwaltungsratsmitglied Alessandra Calabretta ist eine Mitarbeiterin von UBS Asset Management (Italia) SGR SpA und wurde am 19. Juni 2025 ernannt.

Kein Verwaltungsratsmitglied des ICAV hielt Beteiligungen an einem der Fonds, mit Ausnahme der zwei Zeichneraktien, die von Alan White und Markus Goetschi zum 30. Juni 2025 gehalten wurden (31. Dezember 2024: zwei Zeichneraktien, die von Alan White und Markus Goetschi gehalten wurden) . Halbjahresbericht für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 wurden die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder aus der Pauschalgebühr gezahlt und beliefen sich insgesamt auf 27.189 USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024: 24.280 USD). Nur unabhängige Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar. Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter von UBS Group AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften sind, erhalten keine zusätzliche Vergütung für ihre Funktion als Verwaltungsratsmitglieder des ICAV.

Die UBS Asset Management Switzerland AG fungiert als Vertriebsgesellschaft der ICAV. Die Gebühren der Vertriebsgesellschaft wurden aus den Pauschalgebühren für den Berichtszeitraum gezahlt. Die Provision und Gebühren der Vertriebsgesellschaft beliefen sich auf 109.833 USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024: 58.135).

Das ICAV hat die UBS Fund Management (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft hat Befugnis, eine oder mehrere ihrer Funktionen zu delegieren, vorbehaltlich der Gesamtüberwachung und Kontrolle durch das ICAV. Die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 Honorare in Höhe von 8.662 USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024: 4.590 USD) wurden aus der Pauschalgebühr getragen.

Die UBS Asset Management (UK) Limited fungiert als Anlageverwalter. Der Anlageverwalter vereinnahmte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 Gebühren in Höhe von null USD (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024: null USD).

Zum 30. Juni 2025 und zum 31. Dezember 2024 hielt der MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund eine Aktienanlage in der UBS Group, die der Muttergesellschaft nahesteht. Näheres ist der Aufstellung des Wertpapierbestandes des Fonds sowie nachstehender Tabelle zu entnehmen.

Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025*

	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD
Zeitwert zu Beginn	159.755
Käufe	27.605
Verkäufe	–
Nicht realisierter Gewinn aus Anlagen	15.938
Zeitwert am Ende	203.298
Dividendenerträge	1.743

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD
Zeitwert zu Beginn	282.692
Käufe	63.561
Verkäufe	(181.568)
Realisierte und nicht realisierte Gewinne aus Anlagen	(4.930)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD
Zeitwert am Ende	159.755
Dividendenerträge	2.083

Zum 30. Juni 2025 wurden 100 % (31. Dezember 2024: 100 %) des NIW der Fonds von einem Aktionär gehalten.

Transaktionen mit verbundenen Parteien

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

Wie gemäß OGAW-Vorschrift 81(4) der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder und die Verwaltungsgesellschaft vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten auf alle Transaktionen mit einer verbundenen Partei angewendet werden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum eingegangen wurden, wurden die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt.

Dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sind Transaktionen mit verbundenen Parteien weder während des sechsmonatigen Berichtszeitraums zum 30. Juni 2025 noch während des zum 31. Dezember 2024 endenden Geschäftsjahres bekannt, die nicht in diesem Abschluss offengelegt sind.

Erläuterung 4 Provisionsvereinbarungen

Es wurden im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 keine Vereinbarungen über geteilte Provisionen (Commission Sharing Arrangements; „CSAs“) im Namen der Gesellschaft abgeschlossen (Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024: keine).

Erläuterung 5 Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 hatte das ICAV nach Ansicht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

Erläuterung 6 Wechselkurse

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

	30. Juni 2025	31. Dezember 2024
Australischer Dollar	1,5259	1,6151
Brasilianischer Real	5,4579	6,1779
Britisches Pfund	0,7297	0,7985
Kanadischer Dollar	1,3645	1,4382
Chilenischer Peso	933,4250	994,5250
Chinesischer Yuan (Offshore)	7,1632	7,3415
Chinesischer Yuan (Onshore)	7,1655	7,2993
Kolumbianischer Peso	–	4.405,5400
Tschechische Krone	21,0573	24,3120
Dänische Krone	6,3558	7,2016
Euro	0,8519	0,9657
Hongkong-Dollar	7,8500	7,7680
Ungarischer Forint	340,5035	397,2622
Indische Rupie	85,7600	85,6138
Indonesische Rupiah	16.235,0000	16.095,0000
Israelischer Schekel	3,3675	3,6437
Japanischer Yen	144,4450	157,1600
Kuwait-Dinar	0,3058	0,3083
Malaysischer Ringgit	4,2105	4,4715
Mexikanischer Peso	18,8920	20,7928
Neuseeländischer Dollar	1,6473	1,7849
Norwegische Krone	10,1197	11,3574
Philippinischer Peso	56,3300	57,8450
Polnischer Zloty	3,6138	4,1306
Katar-Riyal	3,6410	3,6410
Saudi-Arabischer Riyal	3,7505	3,7574
Singapur-Dollar	1,2737	1,3642
Südafrikanischer Rand	17,7713	18,8700
Südkoreanischer Won	1.349,6000	1.472,1500
Schwedische Krone	9,5304	11,0493
Schweizer Franken	0,7960	0,9063
Taiwan-Dollar	29,2120	32,7845
Thailändischer Baht	32,5088	34,0950
Türkische Lira	39,7935	35,3605
VAE-Dirham	3,6729	3,6731

Erläuterung 7 Geschäftssegmente

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

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

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

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

Produkte und Dienstleistungen

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

Geografische Gebiete

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

Erläuterung 8 Zeitwerthierarchie

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

Die Bewertungshierarchie hat gemäß IFRS 13 die folgenden Ebenen.

Ebene 1 – Auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte Preise (unangepasst). Ebene 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. von Preisen abgeleitet) beobachtbar sind und die nicht der Ebene 1 angehören. Ebene 3 – Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter).

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

Die Ebene in der Bewertungshierarchie, innerhalb derer die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit eingeordnet wird, wird auf Grundlage der Daten der untersten Ebene ermittelt, die für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit bedeutend sind. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit der Parameter für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Ebene 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Für die Definition, was als „beobachtbar“ gilt, ist eine sorgfältige Beurteilung von Seiten des ICAV erforderlich. Das ICAV erachtet als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Die Mehrheit der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des ICAV, die zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 zum beizulegenden Zeitwert bewertet wurden, sind der Ebene 1 zugeordnet, da es sich um aktiv notierte Aktien handelt.

Anlagen, deren Werte auf den notierten Marktpreisen an aktiven Märkten basieren, werden der Ebene 1 zugeordnet, aktive börsennotierte Aktien eingeschlossen. Das ICAV nimmt keine Anpassungen des notierten Preises für diese Instrumente vor. Die von den Fonds gehaltenen Terminkontrakte (Futures), wie in der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 ausgewiesen, werden der Ebene 1 zugeordnet.

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

In den folgenden Tabellen wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 analysiert.

30. Juni 2025

UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Stammaktien	76.235.451	–	–	76.235.451
Vorzugsaktien	931.044	–	–	931.044
Summe der finanziellen Vermögenswerte	77.166.495	–	–	77.166.495

UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Stammaktien	319.228.323	174	19.554	319.248.051
Vorzugsaktien	40.822	–	–	40.822
Optionsscheine	–	–	—*	–
Summe der finanziellen Vermögenswerte	319.269.145	174	19.554	319.288.873

* Einschließlich Wertpapiere der Ebene 3, die mit null bewertet werden.

31. Dezember 2024

UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Stammaktien	64.029.082	60.239	–	64.089.321
Vorzugsaktien	1.482.448	–	–	1.482.448
Summe der finanziellen Vermögenswerte	65.511.530	60.239	–	65.571.769

UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
Finanzielle Vermögenswerte				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Stammaktien	266.831.364	17.432	–	266.848.796
Vorzugsaktien	35.877	–	–	35.877
Optionsscheine	–	–	—*	–
Summe der finanziellen Vermögenswerte	266.867.241	17.432	–	266.884.673

* Einschließlich Wertpapier der Ebene 3, das mit null bewertet wird.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2025 fanden die folgenden Übertragungen von Wertpapieren zwischen den Ebenen statt:

Von Ebene 2 in Ebene 1: Ein Wertpapier, Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd, gehalten im UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund.

Von Ebene 2 in Ebene 3: Ein Wertpapier, Davide Campari-Milano NV (UK listed), gehalten im UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 fand die folgende Übertragung von Wertpapieren zwischen den Ebenen statt:

Von Ebene 3 in Ebene 2: Ein Wertpapier, Contra Abiomed Inc, gehalten im UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund, wurde anhand einer monatlichen Preisnotierung eines Maklers bewertet.

Der Fonds verbucht Übertragungen zwischen den Ebenen der Zeitwerthierarchie am Ende des Berichtszeitraums, in dem die Veränderung stattgefunden hat. Die Übertragung war in erster Linie auf die Verfügbarkeit von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Preisquellen zurückzuführen, die durch beobachtbare Parameter unterstützt werden. Für diese Position wurde keine Sensitivitätsanalyse für die in der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts verwendeten Annahmen berücksichtigt, da sie in der Aufstellung des Wertpapierbestands gesondert ausgewiesen wurde und für das ICAV im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 unwesentlich ist. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 erfolgten keine weiteren Übertragungen zwischen den einzelnen Ebenen in der Zeitwerthierarchie.

Zum 30. Juni 2025 hielt der UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund 1 Stammaktie und Optionsschein, die der Ebene 3 zugeordnet waren (31. Dezember 2024: 1 Optionsschein). Die Wertpapiere wurden anhand von nicht beobachtbaren Parameter bewertet, da sie selten gehandelt werden.

Die folgende Tabelle ist eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von den Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumenten im Berichtszeitraum:

Zum 30. Juni 2025

	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD
Anfangsbestand Zeitwert	–
Übertragungen in Ebene 3	17.250
Übertragungen aus Ebene 3	–
Realisierte Gewinne	–
Nicht realisierte Gewinne	2.304
Käufe	–
Verkäufe	–
Endbestand Zeitwert	19.554

Die folgende Tabelle ist eine Überleitung aller Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von den Ebene 3 zugeordneten Finanzinstrumenten im Geschäftsjahr:

Zum 31. Dezember 2024

	UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund USD
Anfangsbestand Zeitwert	106
Übertragungen in Ebene 3	–
Übertragungen aus Ebene 3	(182)
Realisierte Gewinne	–
Nicht realisierte Gewinne	76
Käufe	–
Verkäufe	–
Endbestand Zeitwert	–

Erläuterung 9 Effizientes Portfoliomanagement

Gemäß den von der Zentralbank vorgegebenen Bedingungen und Grenzen können die Fonds zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements derivative Finanzinstrumente („DFI“) einsetzen, unter anderem Devisenterminkontrakte, Währungsswaps, Optionsscheine, Index-Futures und Terminkontrakte (Futures) auf Aktien. Unter effizientem Portfoliomanagement sind Anlageentscheidungen über Transaktionen zu verstehen, die mit einem oder mehreren der folgenden konkreten Ziele eingegangen werden: die Verringerung von Risiken, die Verringerung von Kosten bzw. die Generierung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge für den Fonds bei einem angemessenen Risikoniveau unter Berücksichtigung des Risikoprofils des Fonds und der in den Vorschriften der Zentralbank vorgesehenen Regeln zur Risikostreuung. Insbesondere können DFI eingesetzt werden, um die Unterschiede zwischen der Wertentwicklung eines Fonds und dessen maßgeblichem Index zu minimieren, d. h. das Risiko, dass die Fondsrendite von der Indexrendite abweicht.

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

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

Zum 30. Juni 2025 und 31. Dezember 2024 nahm kein Fonds an einem Wertpapierleihprogramm teil.

Erläuterung 10 Rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien zuzurechnendes Gesamtnettovermögen

Fonds	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	30. Juni 2024
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc	77.352.378 USD	65.868.194 USD	64.231.921 USD
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc	320.410.013 USD	267.741.438 USD	127.576.407 USD

Erläuterung 11 Nettoinventarwert je rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktie

Fonds	30. Juni 2025	31. Dezember 2024	30. Juni 2024
UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc	128,12 USD	112,24 USD	112,90 USD
UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund Class USD I-B acc	161,06 USD	149,53 USD	141,22 USD

Erläuterung 12 Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

Die US-Regierung hat ihre Absicht geäußert, ihren Ansatz bei der internationalen Handelspolitik zu ändern, einschließlich der Neuverhandlung, Änderung oder Beendigung bestimmter bilateraler oder multilateraler Handelsabkommen mit anderen Ländern. In diesem Sinne hat sie entsprechende Maßnahmen vorgeschlagen und/oder ergriffen, darunter die Einführung oder angekündigte mögliche Einführung einer Vielzahl von Zöllen. Die Erhebung von Zöllen, Handels- und Währungsbeschränkungen oder ähnliche Maßnahmen (oder als Reaktion darauf ergriffene Vergeltungsmaßnahmen) könnten beispielsweise zu Preisvolatilität und Veränderungen der Inflationserwartungen führen und die Stimmung am Markt verschlechtern. Diese und andere geopolitische Ereignisse können zu einer erhöhten Instabilität der US-amerikanischen und globalen Wirtschaft und der Märkte beitragen, was sich negativ auf die Wertentwicklung der Fonds und ihrer Anlagen auswirken kann.

Am 12. Mai 2025 wurde ein neuer Nachtrag für die Fonds herausgegeben.

Am 19. Juni 2025 trat Marie Antoinette Petrini als Verwaltungsratsmitglied zurück und am gleichen Datum wurde Alessandra Calabretta als Verwaltungsratsmitglied bestellt.

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

Erläuterung 13 Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Berichtszeitraums

Am 13. August 2025 wurde Gavin Byrnes zum Verwaltungsratsmitglied bestellt.

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

Erläuterung 14 Genehmigung des Abschlusses

Der Jahresabschluss wurde am 26. August 2025 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025

Die folgenden Nachträge zum Verkaufsprospekt vom 12. Mai 2025 enthalten spezielle Informationen zu den Fonds und sollten zusammen mit dem Verkaufsprospekt gelesen werden:

MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund (Stand: 27. Juni 2022),
MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund (Stand: 27. Juni 2022)

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

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

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

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

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

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

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

Anhang 1

Übersicht über wesentliche Portfolioveränderungen

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

UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund

Portfoliokäufe	Kosten USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Voting rights)	818.987
Samsung Biologics Co Ltd	532.127
Fibra Uno Administracion SA de CV	527.585
Tencent Holdings Ltd	501.057
Godrej Properties Ltd	452.151
Prologis Property Mexico SA de CV	380.858
eMemory Technology Inc	289.882
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	258.626
Alibaba Group Holding Ltd	224.908
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	188.435
Ecopro Co Ltd	177.739
SK Square Co Ltd	158.716
Cambricon Technologies Corp Ltd	158.051
Delta Electronics Thailand PCL	157.053
Bharat Electronics Ltd	149.394
BYD Co Ltd - Class H	142.813
HLB Inc	140.721
Infosys Ltd	140.471
Kingdee International Software Group Co Ltd	136.109
Jentech Precision Industrial Co Ltd	135.656
MediaTek Inc	131.243

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
SCB X PCL	581.894
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (Voting rights)	520.917
Samsung SDI Co Ltd	492.378
Samsung Electronics Co Ltd (Voting rights)	466.350
Companhia Paranaense de Energia	455.897
Energisa SA	387.603
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	375.085
BYD Co Ltd - Class H	373.650
Budimex SA	308.938
Tencent Holdings Ltd	271.772
L&F Co Ltd	239.041
Krungthai Card PCL	197.906
Itausa SA	190.123
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	189.928
WEG SA	149.817
Alibaba Group Holding Ltd	132.866
Haitong Securities Co Ltd	132.052
Gulf Development PCL	130.860
Adani Green Energy Ltd	100.714
Coway Co Ltd	93.205

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

UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund

Portfoliokäufe	Kosten USD
Apple Inc	2.515.679
NVIDIA Corp	2.332.562
Microsoft Corp	2.276.161
Amazon.com Inc	1.537.123
Meta Platforms Inc	1.010.445
United Utilities Group PLC	886.234
Alphabet Inc - Class C	866.206
Tesla Inc	839.344
Sherwin-Williams Co	733.816
Mowi ASA	726.767
Segro PLC	726.328
Palantir Technologies Inc	711.923
JPMorgan Chase & Co	684.234
Broadcom Inc	678.495
Eli Lilly & Co	606.990
Digital Realty Trust Inc	554.781
Equinix Inc	549.646
Alphabet Inc - Class A	520.208
Ferrari NV	518.106
EXOR NV	497.151

Portfolioverkäufe	Erlöse USD
ABB Ltd	1.062.568
NVIDIA Corp	947.141
Vinci SA	938.008
Microsoft Corp	897.767
West Japan Railway Co	840.759
Apple Inc	835.765
Tesla Inc	691.946
Schneider Electric SE (France listed)	674.735
Enphase Energy Inc	583.635
Alstom SA	511.609
Yokogawa Electric Corp	499.602
Elevance Health Inc	491.958
Illinois Tool Works Inc	472.219
Parker-Hannifin Corp	431.960
Digital Realty Trust Inc	423.635
Edison International	421.667
Amazon.com Inc	410.417
DNB Bank ASA	406.004
Union Pacific Corp	403.702
Meta Platforms Inc	370.536
Berkeley Group Holdings PLC	361.934
Deere & Co	361.468
Rivian Automotive Inc	356.170
Japan Real Estate Investment Corp	355.910
Shizuoka Financial Group Inc	354.133
Epiroc AB - Class A	342.352
NIKE Inc	331.955

Rechtshinweis

© UBS 2025. Das Schlüsselsymbol und UBS zählen zu den eingetragenen und nicht eingetragenen Marken der UBS. Andere Marken sind ggf. Marken der jeweiligen Eigentümer. Alle Rechte vorbehalten.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Second Floor, 5 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland



Folgen Sie uns auf LinkedIn

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