

**UBS (Irl) Fund Solutions Plc  
(vormals UBS ETFs plc)**

**Eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennt haftenden Teilfonds**

**JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**Registrierungs-Nr. 484724**

**INHALTSVERZEICHNIS**

	<b>Seite</b>
INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	5
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS	10
BERICHT DER VERWAHRSTELLE	19
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS	20
BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	27
BILANZ	32
GESAMTERGEBNISRECHNUNG	38
ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS	44
KAPITALFLUSSRECHNUNG	50
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	56
VERMÖGENSAUFSTELLUNGEN	111
WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN*	171
AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN*	183
ANHANG 1 – VERGÜTUNGSPOLITIK*	186
ANHANG 2 - VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN*	191

\* Die wesentlichen Portfoliotransaktionen, die Aufstellung der Sicherheiten, die Angaben zur Vergütungspolitik und zur Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind ungeprüft.

**INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT**

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER	Ian Ashment* Alan White* Colm Torpey* Clemens Reuter* Robert Burke** Frank Muesel*  *Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder **Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
EINGETRAGENER GESCHÄFTSSITZ	32 Molesworth Street Dublin 2 Irland
PROMOTER	UBS AG, Niederlassung London 5 Broadgate London EC2M 2QS Grossbritannien
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	Lantern Structured Asset Management Limited College Park House South Frederick Street Dublin 2
ANLAGEVERWALTER	UBS Asset Management (UK) Limited 5 Broadgate London EC2M 2QS Grossbritannien
VERWALTER	State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irland
VERWAHRSTELLE	State Street Custodial Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2 Irland
UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER	PricewaterhouseCoopers Chartered Accountants & Statutory Audit Firm One Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1 Irland
RECHTSBERATER IN IRLAND	Maples and Calder LLP 75 St Stephen's Green Dublin 2 Irland
SEKRETÄR	MFD Secretaries Limited 32 Molesworth Street Dublin 2
INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Österreich

**INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)**

UK FACILITIES AGENT	UBS Asset Management (UK) Limited 5 Broadgate London EC2M 2QS Grossbritannien
ZENTRAL- UND KORRESPONDENZSTELLE IN FRANKREICH	Société Générale 29 Boulevard Haussmann 75009 Paris Frankreich
DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSSTELLE	UBS Europe SE Bockenheimer Landstrasse 2-4 60306 Frankfurt Deutschland
VERTRETER IN DER SCHWEIZ	UBS Fund Management (Switzerland) AG Aeschenplatz 6 4052 Basel Schweiz
ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ	UBS Switzerland AG Bahnhofstrasse 45 8098 Zürich Schweiz
AUTORISIERTER TEILNEHMER	UBS AG Aeschenvorstadt 1 4002 Basel und Bahnhofstrasse 45 8001 Zürich Schweiz
VERTRIEBSGESELLSCHAFT	UBS Asset Management Switzerland AG Bahnhofstrasse 45 CH-8001 Zürich Schweiz
ZAHLSTELLE IN LUXEMBURG	State Street Bank Luxembourg S.A. 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg
VERTRETER IN LIECHTENSTEIN	Liechtensteinische Landesbank AG Staedtle 44 9490 Vaduz Liechtenstein
SPANISCHE VERTRETUNG	UBS Europe SE, sucursal en España C1 María de Molina, 4 28006, Madrid Spanien
SCHWEDISCHE ZAHLSTELLE	Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ) Rasta Strandvag 5 SE-169 79 Solna Schweden

### **INFORMATIONEN ÜBER DIE GESELLSCHAFT (Fortsetzung)**

Auf einer ausserordentlichen Hauptversammlung der Anteilhaber der UBS ETFs plc am 11. September 2020 genehmigten die Anteilhaber die Änderung des Namens der Gesellschaft von UBS ETFs plc in UBS (Irl) Fund Solutions plc. Die Namensänderung wurde zum 18. September 2020, dem Datum der Genehmigung durch das Companies Registration Office (Handelsregister), wirksam. Für die Zwecke dieses Jahresabschlusses wird die Gesellschaft mit dem neuen Namen, UBS (Irl) Fund Solutions plc, bezeichnet. Sämtliche Verweise auf die „Gesellschaft“ beziehen sich, sofern keine anderen Angaben gemacht werden, auf die UBS (Irl) Fund Solutions plc. Mit Wirkung zum 24. September 2020 wurden die Satzung, der Prospekt und die Prospektnachträge der Teilfonds der Gesellschaft aktualisiert, um dem neuen Namen der Gesellschaft Rechnung zu tragen.

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

Für Anleger aus Deutschland werden gemäss § 297 (1) des Kapitalanlagegesetzbuchs der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis kostenlos am Sitz der vorstehend angegebenen Informations- und Zahlstelle in Deutschland zur Verfügung gestellt.

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN

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

#### Struktur

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

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

<b>Teilfonds</b>	<b>Auflegungsdatum</b>	<b>Währung</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	9. September 2010	USD
CMCI Composite SF UCITS ETF	3. November 2010	USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	3. November 2010	USD
S&P 500 SF UCITS ETF	15. Dezember 2010	USD
MSCI USA SF UCITS ETF	15. Dezember 2010	USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	27. April 2011	USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	20. August 2012	USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	11. August 2015	USD
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	24. März 2016	USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	25. Mai 2017	USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	16. Januar 2020	USD
MSCI China A SF UCITS ETF	18. Februar 2020	USD

#### Ausschüttungspolitik

Keiner der Teilfonds beabsichtigt, Dividenden auszuschütten, mit Ausnahme des MSCI ACWI SF UCITS ETF, der die in Erläuterung 9 angegebenen Dividenden ausgeschüttet hat. Der Verwaltungsrat kann jedoch in seinem alleinigen Ermessen die Festsetzung von Dividenden für jede Aktienklasse beschliessen, und die Aktionäre werden entsprechend benachrichtigt.

#### Anlageziele

##### *HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF*

Anlageziel des HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF ist es, den Nettogesamtertrag des Referenzindex (d. h. des HFRX Global Hedge Fund Index) zu erzielen.

##### *CMCI Composite SF UCITS ETF*

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

**ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)**

*Anlageziele (Fortsetzung)*

*Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF*

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

*S&P 500 SF UCITS ETF*

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

*MSCI USA SF UCITS ETF*

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

*MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF*

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

*MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF*

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

*MSCI ACWI SF UCITS ETF*

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

*CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF*

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

*Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF*

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

*CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF*

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

*MSCI China A SF UCITS ETF*

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

**ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)**

*Anlageziele (Fortsetzung)*

Die Gesellschaft gab im Verlauf des Jahres 2019 am 11. Dezember 2019 bzw. 22. Juni 2020 überarbeitete Verkaufsprospekte für den Umbrella-Fonds und jeweils die Prospektnachträge der Teilfonds heraus. Der Verkaufsprospekt für die Gesellschaft und die Prospektnachträge für die folgenden Teilfonds – Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF, CMCI Composite SF UCITS ETF, Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF, MSCI USA SF UCITS ETF, MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF, MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF, MSCI ACWI SF UCITS ETF, CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF und Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF – wurden am 11. Dezember 2019 fertiggestellt.

Die Aktualisierung des Prospektnachtrags für den S&P 500 SF UCITS ETF erfolgte am 23. Dezember 2019. Die Nachträge zum CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF und MSCI China A SF UCITS ETF wurden am 31. Dezember 2019 finalisiert.

Die Änderungen an dem Abschnitt „Anlagepolitik“ im Prospektnachtrag für jeden Teilfonds als Teil der 2020 erfolgten Aktualisierung lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Klarstellung des Anlageziels im Abschnitt „Anlagepolitik“ (unter „BEDINGUNGEN DER AKTIEN, DIE EINE BETEILIGUNG AM FONDS BEGRÜNDEN“ im Prospektnachtrag) dahingehend, worin das Anlageziel des Teilfonds, wie im Abschnitt „Anlageziel“ des Prospektnachtrags eines jeden Teilfonds aufgeführt, besteht.
- Klarstellung von Begriffen im Abschnitt „Anlagepolitik“ des Prospektnachtrags eines jeden Teilfonds, d. h. der Wortlaut „Rückgriff auf Derivatkontrakte – Swaps“ wurde geändert in „Rückgriff auf DFI-Kontrakte – Swaps“.
- Klarstellung im Abschnitt „Anlagepolitik“ zu den Beispielen für übertragbare Wertpapiere, in die investiert wird, und zur Einheitlichkeit derselben für den gesamten Abschnitt „Anlagepolitik“. Der Verweis auf „zulässige Anlagen“ wurde im Abschnitt „Anlagepolitik“ durchgehend durch einen Verweis auf „Organismen für gemeinsame Anlagen“ ersetzt.
- Der Verweis auf eine Obergrenze von 15 % für festverzinsliche Wertpapiere wurde gestrichen; und
- Einfügung eines Satzes, der bestätigt, dass der Teilfonds passiv verwaltet wird.

*Registrierung*

Bestimmte Aktienklassen der folgenden Teilfonds der Gesellschaft sind am 30. Juni 2020 für den öffentlichen Vertrieb in folgenden Ländern registriert:

<b>Teilfonds</b>	<b>Irland</b>	<b>Schweiz</b>	<b>Deutschland</b>	<b>Niederlande</b>	<b>Frankreich</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>2</sup>	Ja	Ja	Ja	-	Ja
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>3</sup>	Ja	Ja	Ja	-	-

<b>Teilfonds</b>	<b>Gross-britannien</b>	<b>Italien</b>	<b>Luxemburg</b>	<b>Österreich</b>	<b>Liechtenstein</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	Ja	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	Ja
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>2</sup>	Ja	Ja	-	Ja	Ja
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>3</sup>	Ja	Ja	-	Ja	Ja

**ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)**
*Registrierung (Fortsetzung)*

<b>Teilfonds</b>	<b>Schweden</b>	<b>Singapur</b>	<b>Japan</b>	<b>Spanien</b>	<b>Dänemark</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	Ja	-	-	-	Ja
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	-	-	-	Ja
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	-	-	-	Ja
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	-	-	-	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja <sup>1</sup>	-	-	Ja
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja <sup>1</sup>	Ja	Ja	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>2</sup>	Ja	-	-	Ja	Ja
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>3</sup>	Ja	-	-	Ja	Ja

<b>Teilfonds</b>	<b>Finnland</b>	<b>Norwegen</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	Ja	Ja
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	Ja
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	Ja
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	Ja
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>2</sup>	Ja	Ja
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>3</sup>	Ja	Ja

<sup>1</sup> Der Teilfonds ist ein Restricted Foreign Scheme gemäss Anhang 6 der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 in Singapur. Der Teilfonds ist nicht von der Monetary Authority of Singapore zugelassen oder anerkannt, und die Aktien des Teilfonds dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>3</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

*Börsennotierungen*

Die Teilfonds der Gesellschaft sind per 30. Juni 2020 an den folgenden Wertpapierbörsen notiert:

<b>Teilfonds</b>	<b>SIX (Schweiz)</b>	<b>XETRA (Deutsch- land)</b>	<b>LSE<sup>1</sup> (Gross- britannien)</b>	<b>Borsa Italiana (Italien)</b>	<b>BMV (Mexiko)</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	Ja	Ja	-	-	-
CMCI Composite SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ja	-	-	-	-
S&P 500 SF UCITS ETF	Ja	-	-	-	-
MSCI USA SF UCITS ETF	Ja	-	-	-	-
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	Ja	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ja	-	-	Ja	Ja
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-
MSCI China A SF UCITS ETF	Ja	Ja	Ja	-	-

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

### ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

#### *Gemeinsame Anlagepools*

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

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

Zum 30. Juni 2020 existierten zwei Pools (30. Juni 2019: zwei). Per 30. Juni 2020 wenden folgende Teilfonds Pooling an:

CMCI Composite SF UCITS ETF  
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF  
S&P 500 SF UCITS ETF  
MSCI USA SF UCITS ETF  
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF  
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF  
MSCI ACWI SF UCITS ETF  
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF  
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF  
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF  
MSCI China A SF UCITS ETF

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

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht sowie den geprüften Jahresabschluss der UBS (Irl) Fund Solutions plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 vor.

Zum 30. Juni 2020 hatte die Gesellschaft zwölf Teilfonds (die „Teilfonds“):

HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF  
CMCI Composite SF UCITS ETF  
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF  
S&P 500 SF UCITS ETF  
MSCI USA SF UCITS ETF  
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF  
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF  
MSCI ACWI SF UCITS ETF  
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF  
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF  
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF  
MSCI China A SF UCITS ETF

#### *Ergebnisse im Geschäftsjahr und Geschäftslage*

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

#### *Verwaltungsratsmitglieder*

Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder waren, sofern nicht anderweitig angegeben, am 30. Juni 2020 sowie im gesamten zu diesem Zeitpunkt beendeten Geschäftsjahr im Amt:

Ian Ashment\*  
Alan White\*  
Colm Torpey\*  
Clemens Reuter\*  
Robert Burke\*\*  
Frank Muesel\*

\* Nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

\*\* Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

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

#### *Hauptgeschäftstätigkeit*

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

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

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

### *Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs*

Mit Ausnahme von Alan White und Colm Torpey, die jeweils eine Zeichneraktie der Gesellschaft hielten, war während des Geschäftsjahres keines der Verwaltungsratsmitglieder, deren Familien oder der Sekretär am Gesellschaftskapital beteiligt. Weitere Informationen siehe Erläuterung 4 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen“.

Das Verwaltungsratsmitglied Ian Ashment ist Mitarbeiter des Anlageverwalters.

Die Verwaltungsratsmitglieder Frank Muesel und Clemens Reuter sind Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft.

Verwaltungsratsmitglied Robert Burke ist auch Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsratsmitglieder Alan White und Colm Torpey sind Verwaltungsratsmitglieder und Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft.

Folglich ist Ian Ashment am Anlageverwaltungsvertrag beteiligt. Frank Muesel und Clemens Reuter sind an der Vertriebsvereinbarung beteiligt. Alan White, Robert Burke und Colm Torpey sind an der Verwaltungsvereinbarung beteiligt.

Kein Verwaltungsratsmitglied war zu irgendeinem Zeitpunkt während des Geschäftsjahres oder am Ende des Geschäftsjahres an einem anderen Vertrag von Bedeutung für die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beteiligt.

### *Angemessene Buchführung*

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

### *Dividenden*

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

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr Dividenden festgesetzt:

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse</b>	<b>Ex-Tag</b>	<b>Dividendensatz</b>	<b>Dividende</b>
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Juli 2019	USD 0,9304 je Aktie	466.294 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2019	EUR 1,1521 je Aktie	244.445 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Juli 2019	GBP 0,8035 je Aktie	1.530.772 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2019	CHF 2,1205 je Aktie	347.300 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A- UKdis	31. Juli 2019	USD 0,1114 je Aktie	12.254 USD

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse</b>	<b>Ex-Tag</b>	<b>Dividendensatz</b>	<b>Dividende</b>
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	3. Februar 2020	USD 1,7592 je Aktie	597.220 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	3. Februar 2020	EUR 1,7736 je Aktie	248.788 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	3. Februar 2020	GBP 1,7694 je Aktie	1.959.694 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	3. Februar 2020	CHF 1,5077 je Aktie	193.411 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A- UKdis	3. Februar 2020	USD 0,0492 je Aktie	85.622 USD

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

### *Dividenden (Fortsetzung)*

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

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse</b>	<b>Ex-Tag</b>	<b>Dividendensatz</b>	<b>Dividende</b>
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Juli 2020	Satz USD 0,8402 je Aktie	202.240 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2020	Satz EUR 0,1310 je Aktie	11.439 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2020	Satz CHF 1,4785 je Aktie	267.730 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A- UKdis	31. Juli 2020	Satz USD 3,4536 je Aktie	11.915.901 USD

### *Geschäftsrückblick*

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

### *Ziele und Richtlinien des Risikomanagements*

Einzelheiten zu den Risikomanagementzielen und -methoden der Gesellschaft sind in Erläuterung 6 zum Abschluss enthalten. Risiken in Zusammenhang mit COVID 19 und Brexit sind Erläuterung 15 zu diesem Abschluss angegeben.

### *Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr*

Informationen über wesentliche Ereignisse aus dem Geschäftsjahr sind in Erläuterung 15 enthalten.

### *Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres*

Informationen über wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 16 enthalten.

### *Unabhängige Abschlussprüfer*

Mit der irischen Verordnung European Union (Statutory Audits) (Directive 2006/43/EC, as amended by Directive 2014/56/EU, and Regulation (EU) NO 537/2014) Regulations 2016 („S.I. No. 312 von 2016“) wurde eine obligatorische Rotation des gesetzlichen Abschlussprüfers für Unternehmen von öffentlichem Interesse (Public Interest Entities; „PIE“) eingeführt. Die Gesellschaft wird als PIE im Sinne von S.I. Nr. 312 von 2016 angesehen. Daher treten die jetzigen gesetzlichen unabhängigen Abschlussprüfer der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers, mit dem Ende der nächsten Jahreshauptversammlung der Gesellschaft zurück; während dieser Jahreshauptversammlung werden gemäss Abschnitt 383 des Companies Act die nachfolgenden gesetzlichen unabhängigen Abschlussprüfer bestellt.

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

#### Corporate-Governance-Erklärung

##### *Allgemeine Grundsätze*

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) hat für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 keine weiteren Corporate-Governance-Regelwerke eingeführt.

##### *Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess*

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

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

Er muss vom Verwaltungsrat genehmigt werden, und die Jahres- und Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft müssen der Zentralbank vorgelegt werden.

Im Geschäftsjahr dieses Abschlusses war der Verwaltungsrat für die prüferische Durchsicht und Genehmigung des ungeprüften Halbjahresabschlusses und des Jahresabschlusses verantwortlich, so wie in der Aussage zur Verantwortung des Verwaltungsrats dargelegt. Die gesetzlich vorgeschriebenen Jahresabschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen berichten. Der Verwaltungsrat überwacht und bewertet die Leistung, die Qualifikationen und die Unabhängigkeit des unabhängigen Abschlussprüfers. Im Rahmen seiner Prüfverfahren erhält der Verwaltungsrat Darstellungen von massgeblichen Parteien einschliesslich Erwägungen zu internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards, „IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, und ihren Auswirkungen auf die Abschlüsse sowie Präsentationen und Berichte über den Prüfprozess. Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert bei Bedarf massgebliche Bilanzierungs- und Berichterstattungsfragen.

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

#### Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

##### *Beziehungen zu Aktionären*

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

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

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

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

##### *Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats*

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

Die Geschäfte der Gesellschaft werden vom Verwaltungsrat geführt, der sämtliche Befugnisse der Gesellschaft ausübt, die gemäss dem Companies Act 2014 oder der Satzung der Gesellschaft nicht von der Gesellschaft auf einer Generalversammlung ausgeübt werden müssen.

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

#### Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)

##### *Zusammensetzung und Tätigkeit des Verwaltungsrats (Fortsetzung)*

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

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

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

##### *Beschreibung und Zielsetzung der Diversitätspolitik der Gesellschaft*

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

##### *Umsetzung der Diversitätspolitik*

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

##### *Ergebnisse der Diversitätspolitik im Geschäftsjahr*

Im Geschäftsjahr gab es keine Veränderungen bei den Verwaltungsratsmitgliedern. Der Verwaltungsrat setzt sich zurzeit aus sechs Personen zusammen. Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend, ein Verwaltungsratsmitglied ist unabhängig. Die Verwaltungsratsmitglieder verfügen über unterschiedliche Hintergründe und eine breite Palette von Kompetenzen und Qualifikationen. Darunter sind Personen mit Wohnsitz in Irland, Grossbritannien und der Schweiz. Zu den beruflichen Qualifikationen zählen Abschlüsse als Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater und Chartered Financial Analyst. Zu den Fachgebieten gehören unter anderem Vertrieb, Anlageverwaltung, Aufsichtsrecht, Aufsicht über die Verwaltungsgesellschaft und die Beauftragten sowie Governance.

**BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)**

**Corporate-Governance-Erklärung (Fortsetzung)**

*Verbundene Parteien*

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

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

*Prüfungsausschuss*

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

*Honorare der Verwaltungsratsmitglieder*

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 wurden für Honorare der Verwaltungsratsmitglieder EUR 25.000 berechnet (30. Juni 2019: EUR 25.000), wovon EUR 0 (30. Juni 2019: EUR 25.000) am Ende des Geschäftsjahres zahlbar waren.

*Direct Brokerage*

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 wurden keine Directed-Brokerage-Dienste in Anspruch genommen (2019: null).

### BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

#### Aussage zur Verantwortung des Verwaltungsrats

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

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

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze zu wählen und sie konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen vorzunehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- festzustellen, ob der Abschluss gemäss geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen aufgestellt wurde, und die jeweiligen Grundsätze anzugeben, vorbehaltlich der Offenlegung wesentlicher Abweichungen von diesen Grundsätzen und ihrer Erläuterung in den Erläuterungen zum Jahresabschluss; und
- den Abschluss über die laufenden Geschäfte aufzustellen, sofern vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass die Gesellschaft weiterhin Geschäfte tätigen wird.

Der Verwaltungsrat ist zuständig für eine angemessene Buchführung, die es in hinreichendem Masse ermöglicht:

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

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

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

**BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)**

**Aussage zur Verantwortung des Verwaltungsrats (Fortsetzung)**

*Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats*

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

Der Verwaltungsrat bestätigt Folgendes:

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

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

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

*Erklärung über massgebliche Prüfungsinformationen*

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

- es keine massgeblichen Prüfungsinformationen gibt, von denen die Abschlussprüfer der Gesellschaft keine Kenntnis haben; und
- sie/er alle Massnahmen ergriffen hat, die sie/er als Verwaltungsratsmitglieder ergriffen haben sollten, um von massgeblichen Prüfungsinformationen Kenntnis zu erlangen und sich zu vergewissern, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen; und
- wobei „massgebliche Prüfungsinformationen“ sich auf Informationen bezieht, welche die Abschlussprüfer der Gesellschaft im Zusammenhang mit der Erstellung ihres Berichts benötigen.

**Für und im Namen des Verwaltungsrats**

\_\_\_\_\_  
**Alan White**  
Verwaltungsratsmitglied

\_\_\_\_\_  
**Colm Torpey**  
Verwaltungsratsmitglied

**23. Oktober 2020**

**BERICHT DER VERWAHRSTELLE**

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

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft haben wir uns über das Geschäftsverhalten der Gesellschaft im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 informiert.

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

*Obliegenheiten der Verwahrstelle*

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

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

*Grundlage für den Prüfvermerk der Verwahrstelle*

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

*Prüfvermerk*

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

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

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

---

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

**23. Oktober 2020**

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020****UBS (Irl) Fund Solutions plc - HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Plus. Equity-Hedge-, Macro-, Event-Driven- und Relative-Value-Arbitrage-Strategien verzeichneten allesamt in der ersten Hälfte des Berichtszeitraumes positive Renditen. Der beste Performer war die Event-Driven-Strategie. Zu Beginn des ersten Quartals 2020 verschlechterte sich die Performance aufgrund der durch die COVID-19-Pandemie verursachten extremen Marktvolatilität, bei allen vier Strategien setzte jedoch Ende März eine Erholung ein. Die Event-Driven-, Macro- und Relative-Value-Arbitrage-Strategien schlossen den Berichtszeitraum im Plus, während die Equity-Hedge-Strategie negative Renditen erzielte.

Die Gesellschaft beschloss, den HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF aufgrund der mangelnden Nachfrage der Kunden nach der Strategie zu beenden. Der Fonds wird voraussichtlich am 27. Oktober 2020 eingestellt; deshalb wird der betreffende Abschluss nicht auf der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

	<b>Wertentwicklung</b>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF (EUR) A-acc</b>	21.10.2010	(2,33)	(2,98)
<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	21.10.2010	(0,62)	1,92
<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF (CHF) A-acc</b>	18.03.2011	(3,16)	(3,29)
<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF (GBP) A-acc</b>	18.03.2011	(1,91)	(2,27)

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Composite SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Minus. Nichtsdestoweniger erzielte der weithin als Marktreferenz anerkannte Bloomberg Commodity (BCOM) Index eine Outperformance. Die Hauptunterscheidungsmerkmale des CMCI-Index, d. h. seine Gewichtung- und Rolling-Methodik, hatten in den ersten Monaten des Berichtszeitraums keinen signifikanten Einfluss auf die relativen Renditen, aber die Ausbreitung der COVID-19-Pandemie und die daraus resultierenden Marktturbulenzen veränderten die Szenerie für die zweite Hälfte des Berichtszeitraums drastisch. Der Rolling-Ansatz mit konstanter Laufzeit führte zu einer hohen Outperformance, indem die negative Rollrendite bei steiler werdenden Futures-Kurven, insbesondere für Futures-Kontrakte auf WTI- und Brent-Rohöl, reduziert wurde. Ein Teil der durch die innovative Rolling-Strategie erzielten Überrenditen wurde jedoch durch die Übergewichtung des Energiesektors ausgeglichen.

Edelmetalle waren der einzige positive Sektor und erzielten eine solide zweistellige Performance. Die Nachfrage nach Gold und Silber war im Berichtszeitraum hoch, da geopolitische Spannungen und die hohe durch die COVID-19-Pandemie bedingte Marktvolatilität für eine stärkere Hinwendung zu „Safe Haven“-Anlagen sorgten. Im Energiesektor führten die beispiellosen Massnahmen zur Kontaktbeschränkung, die den Reiseverkehr drastisch reduzierten, zu einem starken Rückgang der Brennstoffnachfrage. Das nachlassende Wirtschaftswachstum führte ausserdem zu einem geringeren weltweiten Ölverbrauch. Die Ölpreise (WTI- und Brent-Rohöl) erreichten im April historische Tiefs, wobei Lagerengpässe für zusätzlichen Preisdruck nach unten sorgten. Zum Ende des Berichtszeitraums erholten sich die Ölpreise dank der Lockerungsmassnahmen rund um den Globus. Industriemetalle litten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums und danach unter den anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China sowie unter der Aussetzung der Fertigungsaktivitäten als Reaktion auf die COVID-19-Pandemie. Innerhalb des Landwirtschaftssektors wurde der Viehbestand von Angebots- und Nachfrageschocks besonders hart getroffen. Die Fleischfabrikanten hatten mit Arbeitskräftemangel, Grenzschliessungen und der Einführung von Abstandsregelungen für Mitarbeiter zu kämpfen, was zu einer erheblichen Störung der Verarbeitungskapazität führte.

	<b>Wertentwicklung</b>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	20.12.2010	(6,40)	(15,02)
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF (CHF) A-acc</b>	08.02.2011	(8,65)	(17,51)
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF (EUR) A-acc</b>	08.02.2011	(8,48)	(17,48)
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF (GBP) A-acc</b>	05.03.2015	(6,11)	(16,77)

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)**

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Minus. Edelmetalle waren der einzige positive Sektor und erzielten eine solide zweistellige Performance. Die Nachfrage nach Gold und Silber war im Berichtszeitraum hoch, da geopolitische Spannungen und die hohe durch die COVID-19-Pandemie bedingte Marktvolatilität für eine stärkere Hinwendung zu „Safe Haven“-Anlagen sorgten. Im Energiesektor führten die beispiellosen Massnahmen zur Kontaktbeschränkung, die den Reiseverkehr drastisch reduzierten, zu einem starken Rückgang der Brennstoffnachfrage. Das nachlassende Wirtschaftswachstum führte ausserdem zu einem geringeren weltweiten Ölverbrauch. Somit erreichten die Ölpreise (WTI- und Brent-Rohöl) im April historische Tiefs, wobei Lagerengpässe für zusätzlichen Preisdruck nach unten sorgten. In dem Bemühen, die Ölpreise zu stützen, einigte sich die Gruppe OPEC+ auf historisch hohe Produktionskürzungen von 9,7 Millionen Barrel pro Tag. Auch wenn die Ankündigung kurzfristig wenig zur Stützung der Preise beitrug, zogen die Ölpreise am Ende des Berichtszeitraums wieder an, unterstützt durch die Lockerung der Sperrmassnahmen in der ganzen Welt. Industriemetalle litten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums und danach unter den anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China sowie unter der Aussetzung der Fertigungsaktivitäten als Reaktion auf die COVID-19-Pandemie. Die Industriemetallpreise erholten sich zum Ende des Berichtszeitraums, angetrieben von zunehmendem Optimismus im Zuge der Erholung der Nachfrage in China. Innerhalb des Landwirtschaftssektors wurde der Viehbestand von Angebots- und Nachfrageschocks besonders hart getroffen. Die Fleischfabrikanten hatten mit Arbeitskräftemangel, Grenzschiessungen und der Einführung von Abstandsregelungen für Mitarbeiter zu kämpfen, was zu einer erheblichen Störung der Verarbeitungskapazität führte. Somit war die Viehzucht im Berichtszeitraum das landwirtschaftliche Segment mit der schlechtesten Leistung.

	<u>Wertentwicklung</u>		
	<u>Auflegung</u>	<u>Seit Auflegung</u>	<u>Geschäftsjahr bis Juni 2020</u>
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	01.02.2011	(9,58)	(17,67)
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (CHF) A-acc</b>	06.04.2011	(11,50)	(20,12)
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (EUR) A-acc</b>	06.04.2011	(11,32)	(19,97)
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (GBP) A-acc</b>	06.04.2011	(10,89)	(19,38)

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - S&P 500 SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Plus. Im Laufe der ersten Hälfte des Berichtszeitraums kurbelten die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung an. Die Fed senkte später wie erwartet die Leitzinsen und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Im ersten Quartal 2020 sorgte der Ausbruch von COVID-19 für grosse Unsicherheit und massive Marktunruhen. Bisweilen erreichten die Volatilität und die Verwerfungen an den Märkten Niveaus, wie sie zu den schlimmsten Zeiten der globalen Finanzkrise vor über zehn Jahren zuletzt zu beobachten waren. Die Reaktionen der Zentralbanken und Regierungen waren im Hinblick auf ihr Tempo und Ausmass beispiellos. Die US-Notenbank (Fed) und einige andere massgebliche Zentralbanken griffen innerhalb von nur wenigen Wochen auf ihr gesamtes Arsenal an geldpolitischen Mitteln aus der globalen Finanzkrise zurück, indem sie die Leitzinsen auf null senkten und wieder mit einer quantitativen Lockerung begannen. US-Aktien erholten sich in den letzten Monaten, da die Aufhebung von Lockdown-Massnahmen in massgeblichen Volkswirtschaften, vielversprechende Meldungen über pharmazeutische Entwicklungen im Kampf gegen das Coronavirus und die anhaltende geld- und fiskalpolitische Unterstützung dem Anlegervertrauen eine Stütze waren. Entgegenkommende Verlautbarungen der US-Notenbank (Fed), weitere positive Ergebnisse in klinischen Studien für einen Impfstoff und die anhaltende Verbesserung bei den Wirtschaftsdaten waren der Stimmung ebenfalls zuträglich. Es besteht jedoch nach wie vor erhebliche Unsicherheit über das Tempo der wirtschaftlichen Erholung, insbesondere angesichts der zunehmenden Infektionen und der erneuten Lockdown-Massnahmen in einigen Staaten. Unterdessen wird sich das Augenmerk der Anleger in den nächsten Monaten wohl auf die im November anstehenden Wahlen in den USA richten.

	<u>Wertentwicklung</u>		
	<u>Auflegung</u>	<u>Seit Auflegung</u>	<u>Geschäftsjahr bis Juni 2020</u>
<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	15.12.2010	11,78	7,06

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)****UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI USA SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Plus. Im Laufe der ersten Hälfte des Berichtszeitraums kurbelten die Erwartungen von Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und starke Fundamentaldaten, wie z. B. die sinkende Arbeitslosigkeit, die US-amerikanische Wirtschaftsleistung trotz zunehmender Befürchtungen über eine Marktabschwächung an. Die Fed senkte später wie erwartet die Leitzinsen und die Verbraucherausgaben und Dienstleistungen blieben stark. Im ersten Quartal 2020 sorgte der Ausbruch von COVID-19 für grosse Unsicherheit und massive Marktturbulenzen. Bisweilen erreichten die Volatilität und die Verwerfungen an den Märkten Niveaus, wie sie zu den schlimmsten Zeiten der globalen Finanzkrise vor über zehn Jahren zuletzt zu beobachten waren. Die Reaktionen der Zentralbanken und Regierungen waren im Hinblick auf ihr Tempo und Ausmass beispiellos. Die US-Notenbank (Fed) und einige andere massgebliche Zentralbanken griffen innerhalb von nur wenigen Wochen auf ihr gesamtes Arsenal an geldpolitischen Mitteln aus der globalen Finanzkrise zurück, indem sie die Leitzinsen auf null senkten und wieder mit einer quantitativen Lockerung begannen. US-Aktien erholten sich in den letzten Monaten, da die Aufhebung von Lockdown-Massnahmen in massgeblichen Volkswirtschaften, vielversprechende Meldungen über pharmazeutische Entwicklungen im Kampf gegen das Coronavirus und die anhaltende geld- und fiskalpolitische Unterstützung dem Anlegervertrauen eine Stütze waren. Entgegenkommende Verlautbarungen der US-Notenbank (Fed), weitere positive Ergebnisse in klinischen Studien für einen Impfstoff und die anhaltende Verbesserung bei den Wirtschaftsdaten waren der Stimmung ebenfalls zuträglich. Es besteht jedoch nach wie vor erhebliche Unsicherheit über das Tempo der wirtschaftlichen Erholung, insbesondere angesichts der zunehmenden Infektionen und der erneuten Lockdown-Massnahmen in einigen Staaten. Unterdessen wird sich das Augenmerk der Anleger in den nächsten Monaten wohl auf die im November anstehenden Wahlen in den USA richten.

	<b>Wertentwicklung</b>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>MSCI USA SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	15.12.2010	11,87	8,13

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Minus. In den ersten Monaten des Berichtszeitraums wirkten sich die politischen Ereignisse weiterhin auf mehrere Schwellenländer aus. Der Gouverneur der türkischen Zentralbank wurde von Präsident Erdogan vor einer drastischen Senkung der Leitzinsen entlassen. Unterdessen trat Mexikos Finanzminister nach nur sieben Monaten im Amt zurück und machte Präsident Lopez Obrador für die Entwicklung der Wirtschaftspolitik ohne ausreichende Beweise verantwortlich. In Argentinien führte die Niederlage von Präsident Macri in den Vorwahlen vor den eigentlichen Präsidentschaftswahlen im Oktober zu einem starken Rückgang der Aktien- und Anleihenmärkte des Landes sowie des Peso. Der Burgfrieden in den Handelsverhandlungen zwischen den USA und China verbesserte die Stimmung gegenüber den Schwellenländern und knüpfte an frühere positive Indikatoren wie die Senkung der Kreditkosten in US-Dollar und Anzeichen für eine Stabilisierung des globalen Wachstums in den letzten Monaten an. Im Januar 2020 wurden die Schwellenländer von einigen massiven externen Schocks getroffen. Der erste war die Ermordung des iranischen Generals Qassem Soleimani bei einem US-Luftangriff in der irakischen Hauptstadt Bagdad, was Befürchtungen über verstärkte geopolitische Turbulenzen im Nahen Osten und darüber hinaus aufkommen liess. Im weiteren Verlauf des Monats führten Nachrichten über den Ausbruch der sich schnell ausbreitenden COVID-19-Infektionskrankheit in Wuhan, einer Stadt in Zentralchina, zu einer weit verbreiteten Verhängung von Reisebeschränkungen, zunächst in China und dann weltweit. Zum Ende des ersten Quartals gab es einige positivere Anzeichen für eine Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit in China, da die Ausbreitung neuer Fälle des Virus im Inland rückläufig war. In den Schwellenländern ist das Bild jedoch weniger positiv. Das Epizentrum der COVID-19-Pandemie verlagerte sich von Europa und den USA in die Schwellenländer, wobei viele der derzeit am stärksten betroffenen Länder weltweit in Lateinamerika, Osteuropa und im Nahen Osten zu finden sind. Der wirtschaftliche und soziale Tribut der Pandemie wird beträchtlich sein, insbesondere in Schwellenländern, die über eine unzureichende Gesundheitsinfrastruktur verfügen und nicht in der Lage oder nicht bereit sind, die Geld- und Finanzpolitik aggressiv genug zu lockern, um Menschen und Unternehmen zumindest teilweise vor den tiefgreifenden Störungen zu schützen, die sie durchmachen. In diesen Ländern wird die Rezession der Rezession wahrscheinlich tiefer und die Erholung schwächer sein als voraussichtlich in vielen Industrieländern und aggressiveren Schwellenländern.

	<b>Wertentwicklung</b>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	27.04.2011	(0,41)	(3,84)

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)**

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Plus. Aktien aus Asien (ohne Japan) erzielten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund der Handelsspannungen zwischen den USA und China und der anhaltenden sozialen Unruhen in Hongkong negative Renditen. Der Trend kehrte sich rasch um, als die Marktstimmung in den letzten Monaten des Jahres 2019 merklich positiv war. Mehrere viel beachtete Aktienmarktbarometer erreichten neue Rekordniveaus, vor allem nach lang erwarteten positiven Nachrichten über die Handelsgespräche zwischen den Vereinigten Staaten und China. Im ersten Quartal 2020 wurden die asiatischen Aktienmärkte arg in Mitleidenschaft gezogen, als die Anleger die Wahrscheinlichkeit, ob der Ausbruch des Coronavirus wesentliche Auswirkungen auf die Weltkonjunktur haben würde, neu einschätzten. Viele Länder weltweit, darunter Australien, Singapur und Hongkong, haben aufgrund des sich schnell ausbreitenden COVID-19-Ausbruchs eine Art Lockdown eingeführt. Alle asiatischen Märkte fielen, da die Rezessionsängste zunahmen, wobei Australien mit dem Energiesektor als Haupteinflussfaktor am stärksten fiel, während Hongkong am wenigsten nachgab. Die Reaktionen der Zentralbanken und Regierungen waren im Hinblick auf ihr Tempo und Ausmass beispiellos. Die von den Regierungen eingeführten fiskalischen Massnahmen, die die Auswirkungen der Lockdowns auf die Beschäftigung mildern und den Unternehmen helfen sollten, zu überleben, wirkten sich positiv auf die Märkte aus. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums war eine allmähliche konjunkturelle Erholung im Gange, wobei sich die Binnennachfrage und die Mobilitätsindikatoren mit der Lockerung der Sperrmassnahmen verbesserten. China war als erstes von der Pandemie betroffen und auch eines der ersten Länder, die sich wieder erholten.

	<u>Wertentwicklung</u>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	20.08.2012	4,96	1,12

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI ACWI SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Plus. Die globalen Aktienmärkte begannen den Berichtszeitraum mit einem positiven Trend, und die Aufwärtsdynamik hielt bis zum Jahresende an, da mehrere viel beachtete Aktienmarktbarometer neue Rekordniveaus, vor allem nach lang erwarteten positiven Nachrichten über die Handelsgespräche zwischen den Vereinigten Staaten und China erreichten. Ende Februar wurden die globalen Aktienmärkte dann arg in Mitleidenschaft gezogen, als die Anleger die Wahrscheinlichkeit neu bewerteten, wonach das Coronavirus auf die Konjunkturaktivität weltweit wesentliche Auswirkungen haben würde. Die Ausbreitung des COVID-19-Virus und das Ausmass der Gegenmassnahmen, um dessen Konsequenzen sowohl für die Gesundheit der Bevölkerung als auch für die Wirtschaft in Schach zu halten, bereiteten Anlegern häufig Probleme, sich an die Lage anzupassen. Infolgedessen erreichten die Marktvolatilität sowie die gelegentlichen Verwerfungen Niveaus, wie sie zu den schlimmsten Zeiten der globalen Finanzkrise vor über zehn Jahren zuletzt zu beobachten waren. Im ersten Quartal erlebten die globalen Aktienmärkte das schlechteste Quartal seit dem Tiefpunkt der globalen Finanzkrise im Oktober 2008, trotz einer starken Rallye gegen Ende März. Bemerkenswert war, dass zwar in allen Regionen erhebliche Verluste zu verzeichnen waren, Märkte wie Japan und insbesondere China jedoch zu den weniger betroffenen gehörten. Aktien aus den Sektoren Energie, Transport und Freizeit verzeichneten auf Branchenebene tendenziell die grössten Einbrüche. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums erholten sich die Märkte wieder, da die Aufhebung von Lockdown-Massnahmen in wichtigen Volkswirtschaften, vielversprechende Meldungen über pharmazeutische Entwicklungen im Kampf gegen das Coronavirus und die anhaltende geld- und fiskalpolitische Unterstützung das Anlegervertrauen stützten.

	<u>Wertentwicklung</u>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to USD) A-acc</b>	11.08.2015	6,92	3,11
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc</b>	11.08.2015	4,93	1,03
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc</b>	11.08.2015	4,35	0,22
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to JPY) A-acc</b>	01.11.2016	7,89	1,29
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to USD) A-UKdis*</b>	24.09.2015	9,46	3,11
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-UKdis*</b>	24.09.2015	7,38	1,03
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-UKdis*</b>	27.10.2015	5,27	0,23
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-UKdis*</b>	24.09.2015	8,34	1,47
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A - UKdis*</b>	15.04.2019	2,57	2,06
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	01.11.2018	6,29	2,06

\*Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgte unter der Annahme der Wiederanlage der Dividenden.

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)**

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Minus. Edelmetalle waren der einzige positive Sektor und erzielten eine solide zweistellige Performance. Die Nachfrage nach Gold und Silber war im Berichtszeitraum hoch, da geopolitische Spannungen und die hohe durch die COVID-19-Pandemie bedingte Marktvolatilität für eine stärkere Hinwendung zu „Safe Haven“-Anlagen sorgten. Im Energiesektor führten die beispiellosen Massnahmen zur Kontaktbeschränkung, die den Reiseverkehr drastisch reduzierten, zu einem starken Rückgang der Brennstoffnachfrage. Das nachlassende Wirtschaftswachstum führte ausserdem zu einem geringeren weltweiten Ölverbrauch. Somit erreichten die Ölpreise (WTI- und Brent-Rohöl) im April historische Tiefs, wobei Lagerengpässe für zusätzlichen Preisdruck nach unten sorgten. In dem Bemühen, die Ölpreise zu stützen, einigte sich die Gruppe OPEC+ auf historisch hohe Produktionskürzungen von 9,7 Millionen Barrel pro Tag. Auch wenn die Ankündigung kurzfristig wenig zur Stützung der Preise beitrug, zogen die Ölpreise am Ende des Berichtszeitraums wieder an, unterstützt durch die Lockerung der Sperrmassnahmen in der ganzen Welt. Industriemetalle litten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums und danach unter den anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China sowie unter der Aussetzung der Fertigungsaktivitäten als Reaktion auf die COVID-19-Pandemie. Die Industriemetallpreise erholten sich zum Ende des Berichtszeitraums, angetrieben von zunehmendem Optimismus im Zuge der Erholung der Nachfrage in China.

	<b>Wertentwicklung</b>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	24.03.2016	2,82	(14,11)
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc</b>	04.05.2016	(0,85)	(16,60)
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc</b>	04.05.2016	(1,18)	(16,63)
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (hedged to GBP) A-acc</b>	01.03.2018	(9,43)	(15,85)

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF**

Der Index erzielte im Berichtszeitraum in USD ein Minus. Edelmetalle waren der einzige positive Sektor und erzielten eine solide zweistellige Performance. Die Nachfrage nach Gold und Silber war im Berichtszeitraum hoch, da geopolitische Spannungen und die hohe durch die COVID-19-Pandemie bedingte Marktvolatilität für eine stärkere Hinwendung zu „Safe Haven“-Anlagen sorgten. Im Energiesektor führten die beispiellosen Massnahmen zur Kontaktbeschränkung, die den Reiseverkehr drastisch reduzierten, zu einem starken Rückgang der Brennstoffnachfrage. Das nachlassende Wirtschaftswachstum führte ausserdem zu einem geringeren weltweiten Ölverbrauch. Somit erreichten die Ölpreise (WTI- und Brent-Rohöl) im April historische Tiefs, wobei Lagerengpässe für zusätzlichen Preisdruck nach unten sorgten. In dem Bemühen, die Ölpreise zu stützen, einigte sich die Gruppe OPEC+ auf historisch hohe Produktionskürzungen von 9,7 Millionen Barrel pro Tag. Auch wenn die Ankündigung kurzfristig wenig zur Stützung der Preise beitrug, zogen die Ölpreise am Ende des Berichtszeitraums wieder an, unterstützt durch die Lockerung der Sperrmassnahmen in der ganzen Welt. Industriemetalle litten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums und danach unter den anhaltenden Handelsspannungen zwischen den USA und China sowie unter der Aussetzung der Fertigungsaktivitäten als Reaktion auf die COVID-19-Pandemie. Die Industriemetallpreise erholten sich zum Ende des Berichtszeitraums, angetrieben von zunehmendem Optimismus im Zuge der Erholung der Nachfrage in China. Innerhalb des Landwirtschaftssektors wurde der Viehbestand von Angebots- und Nachfrageschocks besonders hart getroffen. Die Fleischfabrikanten hatten mit Arbeitskräftemangel, Grenzschiessungen und der Einführung von Abstandsregelungen für Mitarbeiter zu kämpfen, was zu einer erheblichen Störung der Verarbeitungskapazität führte. Somit war die Viehzucht im Berichtszeitraum das landwirtschaftliche Segment mit der schlechtesten Leistung.

	<b>Wertentwicklung</b>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	25.05.2017	(3,99)	(12,42)
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc</b>	25.05.2017	(6,90)	(14,95)
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc</b>	25.05.2017	(6,63)	(14,84)
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc</b>	01.03.2018	(9,82)	(14,16)

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)**

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF**

Seit der Auflegung am 16. Januar 2020 verbuchte der Index in USD Gewinne. Insbesondere im März und April, in einer Zeit, in der die Volatilität an den Rohstoffmärkten hoch war, erzielte die Strategie solide Renditen. Die Strategie hat kein zugrunde liegendes Engagement in Rohstoffen, da die Kombination aus Long- und Short-Positionen die zugrunde liegenden Engagements neutralisiert. Als solche wurde die Strategie durch den starken Rückgang der meisten Rohstoffpreise nicht beeinträchtigt. Im Gegenteil: Die Strategie machte sich die durch die COVID-19-Pandemie verursachten Marktturbulenzen zunutze. Die schwerwiegende Unterbrechung der Lieferketten und der Nachfragerückgang, die durch die beispiellosen Beschränkungsmaßnahmen auf globaler Ebene verursacht wurden, führten bei einigen Rohstoff-Futures, insbesondere bei Erdgas sowie bei Rohöl der Sorten WTI und Sorte, zu einer starken Versteilerung der Kurve. In diesem Zusammenhang hat die Strategie dank ihres kurzen Engagements im Bloomberg Commodity Index ex gut abgeschnitten. Edelmetalle, die unter steigenden Rollkosten und ihrem langen Engagement im CM BCOM-Index litten, der die Rollkosten durch Diversifizierung über die Futures-Kurve reduziert. Dies war besonders vorteilhaft für die Strategie, da die Mehrzahl der Rohstoffe im Untersuchungszeitraum sich in einer Contango-Situation befanden.

	<u>Wertentwicklung</u>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	16.01.2020	44,59	-
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (hedged to CHF) A-acc</b>	11.06.2020	-	-
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc</b>	11.06.2020	-	-

**UBS (Irl) Fund Solutions plc - MSCI China A SF UCITS ETF**

Seit der Auflegung am 18. Februar 2020 verbuchte der Index in USD Gewinne. Der ETF hat den Index im Berichtszeitraum dank seines effizienten Anlageansatzes, bei dem er durch Swaps ein Engagement auf dem China A-Markt erreicht hat, übertroffen. Durch die Nutzung des Marktwettbewerbs profitiert der ETF von günstigen Swap-Preisen, was die Indexrenditen erhöht. Der breite Aufwärtstrend, der in den letzten Jahren an den Märkten für risikoreiche Anlagen zu beobachten war, fand Ende Februar ein abruptes Ende, als klar wurde, dass sich das COVID-19-Virus wahrscheinlich weltweit ausbreiten würde. Im Februar und März wurden die globalen Aktienmärkte arg in Mitleidenschaft gezogen, als die Anleger die Wahrscheinlichkeit, ob der Ausbruch des Coronavirus wesentliche Auswirkungen auf die globale Konjunktur haben würde, neu einschätzten. China, das als erstes von der Pandemie betroffen war, zählte zu den ersten Ländern, die sich wieder erholten. Im letzten Quartal blieb der Einkaufsmanagerindex für den Fertigungssektor drei Monate in Folge über den Wert von 50, was weitgehend auf die Inlandsnachfrage zurückzuführen ist. Das Investitionswachstum belebte sich und wurde wieder positiv, angetrieben durch Immobilien und Infrastruktur, während sich die Einzelhandelsumsätze verbesserten, angeführt von Autoprodukten und sogenannten „Stay-at-Home“-Artikeln. Das angekündigte Konjunkturpaket beläuft sich auf bis zu 7–8 % des BIP, und die People's Bank of China hat den Mindestreservesatz seit Jahresbeginn um 150–200 Basispunkte gesenkt; bis Jahresende werden weitere Senkungen um 100–300 Basispunkte erwartet.

	<u>Wertentwicklung</u>		
	<b>Auflegung</b>	<b>Seit Auflegung</b>	<b>Geschäftsjahr bis Juni 2020</b>
<b>MSCI China A SF UCITS ETF (USD) A-acc</b>	18.02.2020	17,98	-

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

**BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020 (Fortsetzung)**

**Nachbildungsfehler und jährliche Nachbildungsabweichung**

Der Nachbildungsfehler repräsentiert für jeden Teilfonds die annualisierte Volatilität der täglichen Differenzen zwischen den Renditen des Teilfonds<sup>1</sup> und den Renditen des massgeblichen Referenzindexes für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020.

Die jährliche Nachbildungsabweichung wird berechnet als die Differenz zwischen der Wertentwicklung des Teilfonds<sup>1</sup> im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 und der Wertentwicklung des massgeblichen Referenzindexes im selben Zeitraum.

Die folgende Tabelle führt den Nachbildungsfehler (sowohl erwartet als auch tatsächlich) und die jährliche Nachbildungsabweichung für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 auf:

	<b>Erwarteter Nachbildungsfehler</b>	<b>30. Juni 2020 Tatsächlicher Nachbildungsfehler</b>	<b>30. Juni 2020 Jährliche Nachbildungs- abweichung</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	0,04 %	0,05 %	(1,17 %)
CMCI Composite SF UCITS ETF	0,03 %	0,04 %	(0,73 %)
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %	(0,29 %)
S&P 500 SF UCITS ETF	0,01 %	0,03 %	0,20 %
MSCI USA SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %	0,33 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	0,01 %	0,02 %	(0,45 %)
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	0,02 %	0,02 %	(0,57 %)
MSCI ACWI SF UCITS ETF	0,00 %	0,01 %	(0,15 %)
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	0,03 %	0,04 %	(0,74 %)
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	0,03 %	0,04 %	(0,75 %)
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>2</sup>	0,02 %	0,02 %	(0,47 %)
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	0,20 %	0,16 %	3,04 %

<sup>1</sup> Die Basiswährung und die Aktienklasse „A“ wurden als repräsentativ für jeden Teilfonds ausgewählt.

<sup>2</sup> Der realisierte Tracking Error und die jährliche Nachbildungsabweichung wurden annualisiert.

Die jährliche Nachbildungsabweichung für jeden Teilfonds ist das Resultat der kumulativen Auswirkungen des Drag Level (d. h. der Summe von Pauschalgebühr und Transaktionskosten), der täglich auf die Wertentwicklung eines jeden Teilfonds während des Geschäftsjahres entfällt.

## ***Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der UBS (Irl) Fund Solutions plc (ehemals UBS ETFs plc)***

### **Bericht zur Abschlussprüfung**

---

#### **Prüfvermerk**

Nach unserer Auffassung vermittelt der Jahresabschluss der UBS (Irl) Fund Solutions plc (ehemals UBS ETFs plc):

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Aktiva, Passiva und Finanzlage der Gesellschaft und der Teilfonds zum 30. Juni 2020 und ihrer Ergebnisse und Kapitalflüsse in dem zu diesem Datum beendeten Geschäftsjahr vermittelt;
- ordnungsgemäss in Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt wurde; und
- ordnungsgemäss in Einklang mit dem Companies Act 2014 und den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in geänderter Fassung) aufgestellt wurde.

Wir haben den im Jahresbericht enthaltenen Jahresabschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz zum 30. Juni 2020;
- die Gesamtergebnisrechnung für das zu diesem Datum beendete Geschäftsjahr;
- die Kapitalflussrechnung für das zu diesem Datum beendete Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens für das zu diesem Datum beendete Geschäftsjahr;
- die Aufstellungen des Wertpapierbestandes für die einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2020; und
- die Erläuterungen zum Abschluss der Gesellschaft und der einzelnen Teilfonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Unser Testat steht in Einklang mit unseren Berichten an den Verwaltungsrat.

---

#### **Grundlage für den Prüfvermerk**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und geltendem Recht durchgeführt.

Unsere Obliegenheiten gemäss den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt über die Zuständigkeiten der Abschlussprüfer für die Abschlussprüfung in unserem Bericht ausführlicher beschrieben. Unserer Auffassung nach bilden die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und geeignete Grundlage für unser Testat.

#### ***Unabhängigkeit***

Wir blieben gemäss den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung in Irland massgeblich sind, einschliesslich des Ethical Standard der IAASA, wie er auf börsennotierte Unternehmen des öffentlichen Interesses anwendbar ist, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäss diesen Anforderungen erfüllt.

Nach bestem Wissen und Gewissen erklären wir, dass für die Gesellschaft keine prüfungsfremden Dienstleistungen erbracht wurden, die der Ethical Standard der IAASA untersagt.

Ausser den in Erläuterung 3 angegebenen haben wir für die Gesellschaft im Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 keine prüfungsfremden Dienstleistungen erbracht.

# **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der UBS (Irl) Fund Solutions plc (ehemals UBS ETFs plc) (Fortsetzung)**

## **Bericht zur Abschlussprüfung (Fortsetzung)**

### **Unser Prüfungsansatz**

#### *Überblick*



#### Wesentlichkeit

- Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes: 50 Basispunkte des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 30. Juni 2020 für die einzelnen Teilfonds der Gesellschaft.

#### Prüfungsumfang

- Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beauftragt die Lantern Structured Asset Management Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit der Übernahme bestimmter Aufgaben und Pflichten bezüglich der täglichen Verwaltung der Gesellschaft. Wir haben den Umfang unserer Prüfung auf die Anlagearten innerhalb der Gesellschaft, die Beteiligung umseitig genannter Dritter, die Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen und die Branche zugeschnitten, in der die Gesellschaft tätig ist. Wir betrachten jeden Teilfonds auf Einzelebene.

#### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

- Bewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten.
- Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten.

### *Umfang unserer Prüfung*

Im Rahmen der Konzeptionierung unserer Prüfung legten wir die Wesentlichkeit fest und beurteilten die Risiken wesentlicher Falschangaben im Abschluss. Insbesondere achteten wir auf subjektive Beurteilungen des Verwaltungsrats, etwa bei der Auswahl von Preisinformationsquellen für die Bewertung des Anlageportfolios. Wie bei allen unseren Prüfungen haben wir auch das Risiko einer Beeinflussung der internen Kontrollen durch das Management berücksichtigt und unter anderem bewertet, ob Indizien für Voreingenommenheit von Verwaltungsratsmitgliedern vorlagen, die ein Risiko wesentlicher Falschangaben aufgrund von Betrug darstellten.

#### *Besonders wichtige Prüfungssachverhalte*

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind Sachverhalte, die nach pflichtgemässen Ermessen der Abschlussprüfer bei der Prüfung des Abschlusses für den vorliegenden Zeitraum von grösster Bedeutung waren, darunter die von den Abschlussprüfern ermittelten und als besonders bedeutsam beurteilten Risiken von Falschangaben (unabhängig davon, ob diese auf Betrug zurückzuführen sind) einschliesslich solcher mit der grössten Wirkung auf: die übergreifende Prüfungsstrategie, den Einsatz der Ressourcen bei der Prüfung und die Ausrichtung der Prüfungshandlungen des Auftragsteams. Diese Sachverhalte und alle unsere Äusserungen zu den Ergebnissen unserer diesbezüglichen Prüfungshandlungen wurden im Kontext unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzes und bei der Erteilung des Testats zum Abschluss berücksichtigt. Wir erteilen zu diesen Sachverhalten kein gesondertes Testat. Hierbei handelt es sich nicht um eine erschöpfende Auflistung aller im Zuge unserer Prüfung ermittelten Risiken.

#### **Besonders wichtiger Prüfungssachverhalt**

##### *Bewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*

Nähere Details sind Rechnungslegungsgrundsatz 1 (c), Erläuterung 2 und Erläuterung 6(c) des Abschlusses der Gesellschaft zu entnehmen. Die in der Bilanz der einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2020 ausgewiesenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden gemäss den IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Wir haben uns auf diesen Bereich konzentriert, weil er das zentrale Element im Abschluss darstellt.

##### *Bestand von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten*

Nähere Details sind Rechnungslegungsgrundsatz 1 (c) und Erläuterung 2 des Abschlusses der Gesellschaft zu entnehmen. Die in der Bilanz der einzelnen Teilfonds ausgewiesenen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden zum 30. Juni 2020 im Namen des Teilfonds gehalten. Wir haben uns auf diesen Bereich konzentriert, weil er das zentrale Element im Abschluss darstellt.

#### **Berücksichtigung des besonders wichtigen Prüfungssachverhalts bei der Prüfung**

Wir haben die Bewertung der Anlagen überprüft, indem wir die Bewertung der Anlagen unabhängig mit von Dritten bezogenen Werten abgestimmt haben. Wir haben die Bewertung von Swaps zum beizulegenden Zeitwert geprüft, indem wir sie mit Hilfe unserer eigenen Experten auf der Grundlage der verfügbaren Marktdaten und der Bedingungen der zugrunde liegenden Swaps neu bewertet haben. Wir haben festgestellt, dass die Bewertung der Swaps innerhalb unserer vordefinierten Schwellenwerte liegt.

Wir haben von der Verwahrstelle und den Gegenparteien des zum 30. Juni 2020 gehaltenen Anlageportfolios eine unabhängige Bestätigung erhalten, dass die gehaltenen Beträge mit den Geschäftsbüchern abgestimmt sind.

## **Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der UBS (Irl) Fund Solutions plc (ehemals UBS ETFs plc) (Fortsetzung)**

### **Bericht zur Abschlussprüfung (Fortsetzung)**

#### **Festlegung des Prüfungsumfangs**

Wir haben den Umfang unserer Prüfung so festgelegt, dass ausreichende Prüfungshandlungen durchgeführt wurden, um einen Prüfvermerk zum Abschluss als Ganzes zu erteilen, wobei der Aufbau der Gesellschaft, ihre Rechnungslegungsprozesse und -kontrollen sowie die Branche, in der sie tätig ist, berücksichtigt wurden.

Zum 30. Juni 2020 sind elf Teilfonds aktiv; ein Teilfonds wird seine Geschäftstätigkeit am 27. Oktober 2020 einstellen. Die Bilanz der Gesellschaft, die Gesamtergebnisrechnung, die Kapitalflussrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens stellen eine Zusammenfassung der Positionen und Ergebnisse der Teilfonds dar.

Der Verwaltungsrat führt die Geschäfte der Gesellschaft und ist zuständig für die übergreifende Anlagepolitik, die von ihm festgelegt wird. Die Gesellschaft beauftragt die Verwaltungsgesellschaft, bestimmte Aufgaben und Pflichten im Hinblick auf die tägliche Verwaltung der Gesellschaft zu übernehmen. Die Verwaltungsgesellschaft hat bestimmte Aufgaben an die UBS Asset Management (UK) Limited (den „Anlageverwalter“) und die State Street Fund Services (Ireland) Limited (den „Administrator“) delegiert. Der Abschluss, für den der Verwaltungsrat zuständig bleibt, wird in seinem Auftrag vom Administrator aufgestellt. Die Gesellschaft hat die State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) beauftragt, als Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft zu fungieren. Bei der Festlegung unseres übergreifenden Prüfungsansatzes haben wir das Risiko wesentlicher Falschangaben auf Teilfondsebene beurteilt und dabei die Art, Wahrscheinlichkeit und potenzielle Grössenordnung von Falschangaben berücksichtigt. Im Rahmen unserer Risikobeurteilung haben wir die Interaktion der Gesellschaft mit dem Administrator geprüft und das beim Administrator vorliegende Kontrollumfeld bewertet.

#### **Wesentlichkeit**

Der Umfang unserer Prüfung wurde durch unsere Wesentlichkeitsbeurteilung beeinflusst. Als Kriterien für die Wesentlichkeit legen wir bestimmte quantitative Schwellen fest. In Kombination mit qualitativen Erwägungen haben diese zur Festlegung des Prüfungsumfangs und der Art, des zeitlichen Ablaufs und des Umfangs unserer Prüfungshandlungen bezüglich einzelner Abschlussposten und Angaben und bei der Bewertung der Auswirkungen von Falschangaben im Einzelfall und insgesamt auf den Abschluss als Ganzes beigetragen.

Auf der Grundlage unseres fachlichen Ermessens haben wir die Wesentlichkeit für den Abschluss der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wie folgt festgelegt:

<b>Die Wesentlichkeit für den Abschluss als Ganzes und ihre Ermittlung</b>	50 Basispunkte (2019: 50 Basispunkte) des Nettoinventarwerts („NIW“) zum 30. Juni 2020 für die einzelnen Teilfonds der Gesellschaft.
<b>Grund für den herangezogenen Referenzindex</b>	Wir haben diesen Referenzindex herangezogen, weil das Hauptziel der Gesellschaft darin besteht, für Anleger auf Teilfondsebene eine Gesamtrendite aus Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften.

Wir haben mit dem Verwaltungsrat vereinbart, im Zuge der Prüfung ermittelte Falschangaben mit Auswirkungen auf den NIW je Aktie von mehr als 5 Basispunkten des NIW des betreffenden Teilfonds (2019: 5 Basispunkte des NIW des betreffenden Teilfonds) sowie geringere Falschangaben zu melden, die nach unserer Auffassung aus qualitativen Gründen zu melden sind.

#### **Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung**

Wir haben nichts zu berichten über die folgenden Sachverhalte, über die wir Ihnen gemäss ISAs (Ireland) berichten müssen, wenn:

- die vom Verwaltungsrat eingesetzte Bilanzierung auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte bei der Aufstellung des Jahresabschlusses nicht angemessen ist; oder
- der Verwaltungsrat im Jahresabschluss wesentliche festgestellte Unsicherheiten nicht angegeben hat, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds wecken könnten, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem die Herausgabe des Abschlusses genehmigt wird, auch weiterhin auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte zu bilanzieren.

Da aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersehbar sind, ist diese Aussage keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft und der Teilfonds, ihre Geschäfte weiterhin fortzuführen.

## ***Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der UBS (Irl) Fund Solutions plc (ehemals UBS ETFs plc) (Fortsetzung)***

### **Bericht zur Abschlussprüfung (Fortsetzung)**

---

#### **Berichterstattung über sonstige Informationen**

Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Geschäftsbericht und dem Bericht des Abschlussprüfers mit Ausnahme des Jahresabschlusses und des Berichts unseres Abschlussprüfers darüber. Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen zuständig. Unser Testat zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Entsprechend erteilen wir dazu, soweit in diesem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben, kein Testat und geben auch keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit ab. Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu berücksichtigen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren im Zuge der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder ansonsten wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Stellen wir wesentlichen Widersprüche oder wesentliche Falschangaben fest, müssen wir Prüfungshandlungen vornehmen, um zu bestimmen, ob wesentliche Falschangaben im Abschluss oder wesentliche Falschangaben in den sonstigen Informationen vorliegen. Gelangen wir aufgrund unserer durchgeführten Prüfungshandlungen zu dem Ergebnis, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Falschangaben enthalten, müssen wir darüber Bericht erstatten. Wir haben auf der Grundlage dieser Pflichten nichts zu berichten.

Bezüglich des Berichts des Verwaltungsrats haben wir auch geprüft, ob die vom Companies Act 2014 vorgeschriebenen Angaben enthalten sind.

Auf der Grundlage unserer vorstehend beschriebenen Pflichten und unserer im Zuge der Prüfung vorgenommenen Prüfungshandlungen schreiben uns die ISAs (Irland) und der Companies Act 2014 vor, auch bestimmte Stellungnahmen und Sachverhalte wie nachstehend angeben zu berichten:

#### ***Bericht des Verwaltungsrats***

- Nach unserer Auffassung auf der Grundlage der im Zuge unserer Prüfung durchgeführten Prüfungshandlungen stimmen die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 mit dem Abschluss überein und wurden gemäss anwendbaren Rechtsvorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unserer im Zuge der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse und unseres Verständnisses von der Gesellschaft und ihrem Umfeld haben wir im Bericht des Verwaltungsrats keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

#### ***Corporate-Governance-Erklärung***

- Unserer Auffassung nach und auf der Grundlage der im Zuge der Abschlussprüfung durchgeführten Arbeiten stimmt die Beschreibung der Hauptmerkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Zusammenhang mit dem Prozess der Finanzberichterstattung, die in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, mit dem Abschluss überein und wurde gemäss Section 1373(2)(c) des Companies Act 2014 erstellt.
- Auf Basis unserer im Rahmen der Abschlussprüfung gewonnenen Kenntnisse und Einblicke in die Gesellschaft und ihr Umfeld haben wir keine wesentlichen Falschangaben in der Beschreibung der wesentlichen Merkmale der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme für den Rechnungslegungsprozess, die in der Corporate-Governance-Erklärung enthalten ist, festgestellt.
- Unserer Auffassung nach und auf der Grundlage unserer im Zuge der Abschlussprüfung durchgeführten Arbeiten enthält die Corporate-Governance-Erklärung die von Section 1373(2)(a),(b),(e) und (f) des Companies Act 2014 vorgeschriebenen Angaben.

---

### **Verantwortung für den Jahresabschluss und die Prüfung**

#### ***Zuständigkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss***

Wie in den Zuständigkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrats näher erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung von Jahresabschlüssen gemäss dem anwendbaren Rahmen verantwortlich und muss sich vergewissern, dass diese ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Der Verwaltungsrat ist auch für die internen Kontrollen zuständig, die nach seinem Ermessen nötig sind, um die Aufstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern sind.

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

## ***Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Gesellschafter der UBS (Irl) Fund Solutions plc (ehemals UBS ETFs plc) (Fortsetzung)***

### **Bericht zur Abschlussprüfung (Fortsetzung)**

---

#### ***Zuständigkeiten des Abschlussprüfers für die Abschlussprüfung***

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

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Zuständigkeiten für die Abschlussprüfung ist der Website der IAASA zu entnehmen unter:

[https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf)

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts des Abschlussprüfers.

#### ***Verwendung dieses Berichts***

Dieser Bericht, einschliesslich der Prüfvermerke, wurde ausschliesslich für die Gesellschafter der Gesellschaft als Gremium gemäss Abschnitt 391 des Companies Act 2014 und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir akzeptieren oder übernehmen durch die Erteilung dieser Prüfvermerke keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird oder in deren Hände dieser Bericht gelangen mag, ausser in Fällen, in denen von uns ausdrücklich eine vorherige schriftliche Zustimmung erteilt wurde.

---

### **Sonstige vorgeschriebene Angaben**

---

#### **Stellungnahmen zu sonstigen Sachverhalten gemäss Companies Act 2014**

- Wir hatten Zugang zu sämtlichen Unterlagen und Erklärungen, die wir für unsere Abschlussprüfung benötigten.
  - Nach unserer Auffassung war die Buchführung der Gesellschaft ausreichend, um jederzeit eine ordnungsgemässe Abschlussprüfung zuzulassen.
  - Der Jahresabschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.
- 

#### **Gemäss Companies Act 2014 zu meldende Ausnahmen**

##### ***Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder***

Gemäss dem Companies Act 2014 sind wir dazu verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn nach unserer Auffassung die von Section 305 bis 312 dieses Gesetzes vorgeschriebenen Angaben zur Vergütung und zu den Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht erfolgt sind. Bezüglich dieser Pflicht haben wir keine Ausnahmen zu berichten.

---

#### **Bestellung**

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 14. Juni 2010 zur Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2011 und nachfolgende Bilanzierungszeiträume bestellt. Die ununterbrochene Gesamtlaufzeit des Mandats beträgt zehn Jahre – von dem Geschäftsjahr zum 30. Juni 2011 bis zum Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020.

Mary Ruane  
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm  
Dublin  
23. Oktober 2020

**BILANZ**  
**ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Wertpapiere	1	-	712.739.427	46.871.609	116.508.878	784.775.774
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	24.931.724	39.255.026	5.733.149	10.165.763	45.354.814
Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	6(b)	2.309.000	16.880.000	3.490.000	9.041.000	31.171.000
Forderungen aus verkauften Anlagen		-	30.138.920	-	5.000.556	33.168.881
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>27.240.724</b>	<b>799.013.373</b>	<b>56.094.758</b>	<b>140.716.197</b>	<b>894.470.469</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	-	-	(24.714)	-	-
Zahlbar an Gegenpartei	6(b)	(2.309.000)	(16.880.000)	(3.490.000)	(9.041.000)	(31.171.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	(30.830.810)	-	(5.162.077)	(33.925.366)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(2.309.000)</b>	<b>(47.710.810)</b>	<b>(3.514.714)</b>	<b>(14.203.077)</b>	<b>(65.096.366)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen (zu den letztgehandelten Kursen)</b>		<b>24.931.724</b>	<b>751.302.563</b>	<b>52.580.044</b>	<b>126.513.120</b>	<b>829.374.103</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)**  
**ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Wertpapiere	1	98.119.035	142.354.533	3.761.692.658	12.573.127	190.707.563
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	11.353.065	7.524.423	246.518.787	955.323	14.590.438
Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	6(b)	9.562.088	7.840.000	193.357.427	120.000	14.082.000
Forderungen aus verkauften Anlagen		-	6.019.651	159.076.657	550.849	8.064.289
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>119.034.188</b>	<b>163.738.607</b>	<b>4.360.645.529</b>	<b>14.199.299</b>	<b>227.444.290</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>						
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	(3.143.168)	(21.206)	-	-	-
Zahlbar an Gegenpartei	6(b)	(9.562.088)	(7.840.000)	(193.357.427)	(120.000)	(14.082.000)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		-	(6.156.811)	(162.501.133)	(564.242)	(8.248.861)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(4.421.770)	-	-	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(17.127.026)</b>	<b>(14.018.017)</b>	<b>(355.858.560)</b>	<b>(684.242)</b>	<b>(22.330.861)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen (zu den letztgehandelten Kursen)</b>		<b>101.907.162</b>	<b>149.720.590</b>	<b>4.004.786.969</b>	<b>13.515.057</b>	<b>205.113.429</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)**  
**ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup> USD	MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup> USD	Insgesamt USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>				
Wertpapiere	1	67.296.951	3.154.144	5.936.793.699
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	3.432.736	164.574	409.979.822
Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	6(b)	-	100.000	287.952.515
Forderungen aus verkauften Anlagen		2.794.257	132.143	244.946.203
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>73.523.944</b>	<b>3.550.861</b>	<b>6.879.672.239</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:</b>				
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	(2.671.426)	(37.875)	(5.898.389)
Zahlbar an Gegenpartei	6(b)	-	(100.000)	(287.952.515)
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen		(2.828.197)	(137.355)	(250.354.852)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	(4.421.770)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(5.499.623)</b>	<b>(275.230)</b>	<b>(548.627.526)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen (zu den letztgehandelten Kursen)</b>		<b>68.024.321</b>	<b>3.275.631</b>	<b>6.331.044.713</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Für und im Namen des Verwaltungsrats  
23. Oktober 2020

\_\_\_\_\_  
Alan White  
Verwaltungsratsmitglied

\_\_\_\_\_  
Colm Torpey  
Verwaltungsratsmitglied

**BILANZ  
ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>						
Wertpapiere	1	-	1.024.967.389	71.001.730	109.443.776	245.865.482
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	56.975.840	43.103.563	5.170.232	4.443.718	9.944.849
Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	6(b)	5.103.000	59.790.000	6.227.000	4.761.000	10.631.000
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>62.078.840</b>	<b>1.127.860.952</b>	<b>82.398.962</b>	<b>118.648.494</b>	<b>266.441.331</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
Zahlbar an Gegenpartei	6(b)	(5.103.000)	(59.790.000)	(6.227.000)	(4.761.000)	(10.631.000)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(5.103.000)</b>	<b>(59.790.000)</b>	<b>(6.227.000)</b>	<b>(4.761.000)</b>	<b>(10.631.000)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen (zu den letztgehandelten Kursen)</b>		<b>56.975.840</b>	<b>1.068.070.952</b>	<b>76.171.962</b>	<b>113.887.494</b>	<b>255.810.331</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)**  
**ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>						
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>						
Wertpapiere	1	1.284.245.320	110.111.096	2.574.735.776	41.660.054	311.771.382
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	94.676.437	6.429.404	69.797.443	2.595.537	13.476.581
Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	6(b)	103.420.600	7.623.000	75.562.986	3.208.000	10.468.000
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b>1.482.342.357</b>	<b>124.163.500</b>	<b>2.720.096.205</b>	<b>47.463.591</b>	<b>335.715.963</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>						
Zahlbar an Gegenpartei	6(b)	(103.420.600)	(7.623.000)	(75.562.986)	(3.208.000)	(10.468.000)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(103.420.600)</b>	<b>(7.623.000)</b>	<b>(75.562.986)</b>	<b>(3.208.000)</b>	<b>(10.468.000)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen (zu den letztgehandelten Kursen)</b>		<b>1.378.921.757</b>	<b>116.540.500</b>	<b>2.644.533.219</b>	<b>44.255.591</b>	<b>325.247.963</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**BILANZ (Fortsetzung)**  
**ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	Insgesamt USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
<b>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</b>		
Wertpapiere	1	5.773.802.005
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	1,2	306.613.604
Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	6(b)	286.794.586
<b>Gesamtumlaufvermögen</b>		<b><u>6.367.210.195</u></b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
Zahlbar an Gegenpartei	6(b)	(286.794.586)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b><u>(286.794.586)</u></b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen (zu den letztgehandelten Kursen)</b>		<b><u>6.080.415.609</u></b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

		HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD
<b>(Kosten)/Erträge</b>	<b>Erl.</b>					
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(1.296.375)	(175.664.864)	(11.859.252)	8.779.313	35.886.440
<b>Gesamtanlage(kosten)/-erträge</b>		<b>(1.296.375)</b>	<b>(175.664.864)</b>	<b>(11.859.252)</b>	<b>8.779.313</b>	<b>35.886.440</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(1.296.375)</b>	<b>(175.664.864)</b>	<b>(11.859.252)</b>	<b>8.779.313</b>	<b>35.886.440</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Alle oben genannten Beträge beziehen sich auf fortzuführende Geschäftsbereiche, mit Ausnahme des HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF, dessen Beträge auf Grundlage der eingestellten Geschäftstätigkeit ausgewiesen wurden, da der Fonds am 27. Oktober 2020 seine Geschäftstätigkeit eingestellt hat.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>Kosten</b>						
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(131.084.498)	(1.922.880)	(298.564.951)	(7.994.593)	(38.682.120)
<b>Gesamtanlagekosten</b>		<b>(131.084.498)</b>	<b>(1.922.880)</b>	<b>(298.564.951)</b>	<b>(7.994.593)</b>	<b>(38.682.120)</b>
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(131.084.498)</b>	<b>(1.922.880)</b>	<b>(298.564.951)</b>	<b>(7.994.593)</b>	<b>(38.682.120)</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup> USD	MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup> USD	Insgesamt USD
<b>Erträge/(Kosten)</b>				
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	6.128.813	237.119	(616.037.848)
<b>Gesamtanlageerträge/(-kosten)</b>		<b>6.128.813</b>	<b>237.119</b>	<b>(616.037.848)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.128.813</b>	<b>237.119</b>	<b>(616.037.848)</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD
<b>(Kosten)/Erträge</b>						
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(5.663.518)	(145.020.290)	(30.337.768)	10.574.620	20.548.736
<b>Gesamtanlage(kosten)/-erträge</b>		<b>(5.663.518)</b>	<b>(145.020.290)</b>	<b>(30.337.768)</b>	<b>10.574.620</b>	<b>20.548.736</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende</b>						
<b>Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(5.663.518)</b>	<b>(145.020.290)</b>	<b>(30.337.768)</b>	<b>10.574.620</b>	<b>20.548.736</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>Kosten</b>						
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(60.126.172)	(1.172.624)	(31.831.104)	(33.176.755)	(14.371.147)
<b>Gesamtanlagekosten</b>		<b>(60.126.172)</b>	<b>(1.172.624)</b>	<b>(31.831.104)</b>	<b>(33.176.755)</b>	<b>(14.371.147)</b>
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(60.126.172)</b>	<b>(1.172.624)</b>	<b>(31.831.104)</b>	<b>(33.176.755)</b>	<b>(14.371.147)</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

**GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

---

	Erl.	Insgesamt USD
<b>Kosten</b>		
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	(290.576.022)
<b>Gesamtanlagekosten</b>		<u>(290.576.022)</u>
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<u>(290.576.022)</u>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen hatte die Gesellschaft im Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	<b>HFRR Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD</b>	<b>CMCI Composite SF UCITS ETF USD</b>	<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD</b>	<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF USD</b>	<b>MSCI USA SF UCITS ETF USD</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>56.975.840</b>	<b>1.068.070.952</b>	<b>76.171.962</b>	<b>113.887.494</b>	<b>255.810.331</b>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(1.296.375)	(175.664.864)	(11.859.252)	8.779.313	35.886.440
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	5	15.825.181	244.272.009	13.397.920	12.977.531	647.778.490
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	5	(46.572.922)	(385.375.534)	(25.130.586)	(9.131.218)	(110.101.158)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>(30.747.741)</b>	<b>(141.103.525)</b>	<b>(11.732.666)</b>	<b>3.846.313</b>	<b>537.677.332</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>24.931.724</b>	<b>751.302.563</b>	<b>52.580.044</b>	<b>126.513.120</b>	<b>829.374.103</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.378.921.757</b>	<b>116.540.500</b>	<b>2.644.533.219</b>	<b>44.255.591</b>	<b>325.247.963</b>
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(131.084.498)	(1.922.880)	(298.564.951)	(7.994.593)	(38.682.120)
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	5	592.876.537	50.123.342	15.444.033.926	11.853.413	118.905.122
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	5	(1.738.806.634)	(15.020.372)	(13.785.215.225)	(34.599.354)	(200.357.536)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>(1.145.930.097)</b>	<b>35.102.970</b>	<b>1.658.818.701</b>	<b>(22.745.941)</b>	<b>(81.452.414)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>101.907.162</b>	<b>149.720.590</b>	<b>4.004.786.969</b>	<b>13.515.057</b>	<b>205.113.429</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	Erl.	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup> USD	MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup> USD	Insgesamt USD
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		-	-	<b>6.080.415.609</b>
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		6.128.813	237.119	(616.037.848)
<b>Aktientransaktionen</b>				
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	5	61.895.508	3.038.512	17.216.977.491
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	5	-	-	(16.350.310.539)
<b>Nettozunahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>61.895.508</b>	<b>3.038.512</b>	<b>866.666.952</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>68.024.321</b>	<b>3.275.631</b>	<b>6.331.044.713</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>70.493.656</b>	<b>1.685.589.514</b>	<b>420.829.167</b>	<b>136.096.836</b>	<b>212.102.391</b>
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit		(5.663.518)	(145.020.290)	(30.337.768)	10.574.620	20.548.736
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	5	9.476.087	330.961.341	17.198.833	14.496.607	52.312.110
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	5	(17.330.385)	(803.459.613)	(331.518.270)	(47.280.569)	(29.152.906)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>(7.854.298)</b>	<b>(472.498.272)</b>	<b>(314.319.437)</b>	<b>(32.783.962)</b>	<b>23.159.204</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>56.975.840</b>	<b>1.068.070.952</b>	<b>76.171.962</b>	<b>113.887.494</b>	<b>255.810.331</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>2.583.708.593</b>	<b>143.898.775</b>	<b>6.808.388.460</b>	<b>410.459.768</b>	<b>192.505.656</b>
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(60.126.172)	(1.172.624)	(31.831.104)	(33.176.755)	(14.371.147)
<b>Aktientransaktionen</b>						
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	5	531.780.533	25.581.750	5.659.115.282	24.095.129	241.430.246
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	5	(1.676.441.197)	(51.767.401)	(9.791.139.419)	(357.122.551)	(94.316.792)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>(1.144.660.664)</b>	<b>(26.185.651)</b>	<b>(4.132.024.137)</b>	<b>(333.027.422)</b>	<b>147.113.454</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.378.921.757</b>	<b>116.540.500</b>	<b>2.644.533.219</b>	<b>44.255.591</b>	<b>325.247.963</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ENTWICKLUNG DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIEN ZUZURECHNENDEN  
NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	Erl.	Insgesamt USD
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>12.664.072.816</b>
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(290.576.022)
<b>Aktientransaktionen</b>		
Ausgabe von rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr	5	6.906.447.918
Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	5	(13.199.529.103)
<b>Nettoabnahme aus Aktientransaktionen</b>		<b>(6.293.081.185)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.080.415.609</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.296.375)	(175.664.864)	(11.859.252)	8.779.313	35.886.440
<i>Berichtigung für:</i>					
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1.296.375	175.664.864	11.859.252	(8.779.313)	(35.886.440)
Veränderung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	-	691.890	-	161.521	756.485
Kauf von Anlagen	(64.222.265)	(3.937.709.571)	(303.784.226)	(429.482.204)	(2.751.959.741)
Verkauf von Anlagen	94.970.006	4.078.121.206	315.516.892	425.474.370	2.213.525.924
Abnahme/(Zunahme) der Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	2.794.000	42.910.000	2.737.000	(4.280.000)	(20.540.000)
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(2.794.000)	(42.910.000)	(2.737.000)	4.280.000	20.540.000
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>30.747.741</b>	<b>141.103.525</b>	<b>11.732.666</b>	<b>(3.846.313)</b>	<b>(537.677.332)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	15.825.181	244.272.009	13.397.920	12.977.531	647.778.490
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(46.572.922)	(385.375.534)	(25.130.586)	(9.131.218)	(110.101.158)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(30.747.741)</b>	<b>(141.103.525)</b>	<b>(11.732.666)</b>	<b>3.846.313</b>	<b>537.677.332</b>
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(131.084.498)	(1.922.880)	(298.564.951)	(7.994.593)	(38.682.120)
<i>Berichtigung für:</i>					
Nettoverlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	131.084.498	1.922.880	298.564.951	7.994.593	38.682.120
Veränderung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	4.421.770	137.160	3.424.476	13.393	184.572
Kauf von Anlagen	(4.852.843.568)	(455.279.373)	(66.343.920.396)	(173.238.461)	(1.118.028.292)
Verkauf von Anlagen	5.994.351.895	420.039.243	64.681.677.219	195.971.009	1.199.296.134
Abnahme/(Zunahme) der Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	93.858.512	(217.000)	(117.794.441)	3.088.000	(3.614.000)
(Abnahme)/Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(93.858.512)	217.000	117.794.441	(3.088.000)	3.614.000
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.145.930.097</b>	<b>(35.102.970)</b>	<b>(1.658.818.701)</b>	<b>22.745.941</b>	<b>81.452.414</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	592.876.537	50.123.342	15.444.033.926	11.853.413	118.905.122
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(1.738.806.634)	(15.020.372)	(13.785.215.225)	(34.599.354)	(200.357.536)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(1.145.930.097)</b>	<b>35.102.970</b>	<b>1.658.818.701</b>	<b>(22.745.941)</b>	<b>(81.452.414)</b>
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

	CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup> USD	MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup> USD	Insgesamt USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.128.813	237.119	(616.037.848)
<i>Berichtigung für:</i>			
Netto(gewinn)/-verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	(6.128.813)	(237.119)	616.037.848
Veränderung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	33.940	5.212	9.830.419
Kauf von Anlagen	(243.938.561)	(13.035.930)	(80.687.442.588)
Verkauf von Anlagen	182.009.113	9.992.206	79.810.945.217
Zunahme der Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	(100.000)	(1.157.929)
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	-	100.000	1.157.929
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>(61.895.508)</b>	<b>(3.038.512)</b>	<b>(866.666.952)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	61.895.508	3.038.512	17.216.977.491
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	-	-	(16.350.310.539)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>61.895.508</b>	<b>3.038.512</b>	<b>866.666.952</b>
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	CMCI Composite SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF USD	S&P 500 SF UCITS ETF USD	MSCI USA SF UCITS ETF USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnende Netto(abnahme)/-zunahme des Vermögens aus der Geschäftstätigkeit	(5.663.518)	(145.020.290)	(30.337.768)	10.574.620	20.548.736
<i>Berichtigung für:</i>					
Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	5.663.518	145.020.290	30.337.768	(10.574.620)	(20.548.736)
Kauf von Anlagen	(31.626.189)	(4.785.759.526)	(1.302.842.055)	(309.612.488)	(565.399.430)
Verkauf von Anlagen	39.480.487	5.258.257.798	1.617.161.492	342.396.450	542.240.226
Zunahme der Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	5.103.000	59.790.000	6.227.000	4.761.000	10.631.000
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(5.103.000)	(59.790.000)	(6.227.000)	(4.761.000)	(10.631.000)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Anlagetätigkeiten</b>	<b>7.854.298</b>	<b>472.498.272</b>	<b>314.319.437</b>	<b>32.783.962</b>	<b>(23.159.204)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	9.476.087	330.961.341	17.198.833	14.496.607	52.312.110
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(17.330.385)	(803.459.613)	(331.518.270)	(47.280.569)	(29.152.906)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(7.854.298)</b>	<b>(472.498.272)</b>	<b>(314.319.437)</b>	<b>(32.783.962)</b>	<b>23.159.204</b>
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF USD	MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF USD	MSCI ACWI SF UCITS ETF USD	CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF USD
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>					
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(60.126.172)	(1.172.624)	(31.831.104)	(33.176.755)	(14.371.147)
<i>Berichtigung für:</i>					
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	60.126.172	1.172.624	31.831.104	33.176.755	14.371.147
Kauf von Anlagen	(6.694.895.786)	(345.190.634)	(37.893.852.376)	(1.085.609.247)	(1.178.308.837)
Verkauf von Anlagen	7.839.556.450	371.376.285	42.025.876.513	1.418.636.669	1.031.195.383
Zunahme der Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	103.420.600	7.623.000	75.562.986	3.208.000	10.468.000
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(103.420.600)	(7.623.000)	(75.562.986)	(3.208.000)	(10.468.000)
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.144.660.664</b>	<b>26.185.651</b>	<b>4.132.024.137</b>	<b>333.027.422</b>	<b>(147.113.454)</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>					
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	531.780.533	25.581.750	5.659.115.282	24.095.129	241.430.246
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	(1.676.441.197)	(51.767.401)	(9.791.139.419)	(357.122.551)	(94.316.792)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>(1.144.660.664)</b>	<b>(26.185.651)</b>	<b>(4.132.024.137)</b>	<b>(333.027.422)</b>	<b>147.113.454</b>
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-	-	-	-	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2019**

	<b>Insgesamt USD</b>
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(290.576.022)
<i>Berichtigung für:</i>	
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	290.576.022
Kauf von Anlagen	(54.193.096.568)
Verkauf von Anlagen	60.486.177.753
Zunahme der Sicherheiten in Form von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	286.794.586
Zunahme der an die Gegenpartei zahlbaren Beträge	(286.794.586)
<b>Nettomittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b><u>6.293.081.185</u></b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien im Geschäftsjahr	6.906.447.918
Zahlungen für im Geschäftsjahr zurückgenommene rückkaufbare, gewinnberechtigter Aktien	(13.199.529.103)
<b>Nettomittel(abfluss) aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b><u>(6.293.081.185)</u></b>
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-
Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Geschäftsjahres	-
<b>Nettozahlungsmittel und -zahlungsmitteläquivalente am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b><u>-</u></b>

Die beiliegenden Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE**

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

*(a) Grundlage der Aufstellung*

Der Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 wurde im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) wie in der Europäischen Union anzuwenden, dem Companies Act 2014 sowie den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils geltenden Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) aufgestellt. Verweise auf Rechtsvorschriften, Verordnungen und Gesetze schliessen diesbezügliche Änderungen ein.

Die Vergleichszahlen beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019.

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

Die Erstellung von Abschlüssen gemäss den IFRS erfordert die Anwendung bestimmter kritischer Schätzungen. Ferner muss der Verwaltungsrat im Zusammenhang mit der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft Beurteilungen vornehmen. Die Bereiche, die mit einem höheren Mass an Beurteilung oder Komplexität verbunden sind, bzw. Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss von wesentlicher Bedeutung sind, sind in Erläuterung 2 beschrieben.

*Fortführung der Geschäfte*

Dieser Abschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF, der voraussichtlich am 27. Oktober 2020 eingestellt wird.

Das Management der Gesellschaft hat die Fähigkeit der Gesellschaft überprüft, ihre Geschäfte fortzuführen und ist davon überzeugt, dass die Gesellschaft die Ressourcen hat, in absehbarer Zeit die Geschäfte fortzuführen. Ausserdem sind dem Management keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die die Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Geschäfte fortzuführen, wesentlich in Zweifel ziehen könnten. Weitere Informationen entnehmen sie dem Abschnitt „Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos“ in der Erläuterung „Finanzrisikomanagement“.

*Neue Standards und Auslegungen mit Wirkung und Anwendung auf diesen Abschluss*

IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ wurde im Januar 2016 herausgegeben und trat für Zeiträume in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. Die Anwendung von IFRS 16 hatte weder wesentliche Auswirkungen auf die Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft noch auf die Angaben in ihrem Abschluss.

IFRIC 23 „Stuerrisikopositionen aus Ertragsteuern“ wurde im Juni 2017 herausgegeben und wurde für Berichtszeiträume wirksam, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. Sie stellt die Bilanzierung von Stuerrisikopositionen aus Ertragsteuern klar, die bei der Ermittlung des zu versteuernden Gewinns (steuerlichen Verlustes), der steuerlichen Basis, der noch nicht genutzten steuerlichen Verluste, der noch nicht genutzten Steuergutschriften und der Steuersätze angewandt wird, wenn Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung gemäss IAS 12 besteht. Sie stellt klar, dass die Gesellschaft abwägen sollte, ob die steuerlichen Behandlungen gesondert oder zusammen berücksichtigt werden sollten, ob die massgebliche Steuerbehörde die jeweilige steuerliche Behandlung akzeptiert oder nicht und die Erfordernis der Neubewertung ihrer Beurteilungen und Schätzungen bei sich ändernden Fakten und Umständen.

Die Anwendung von IFRIC 23 hatte weder wesentliche Auswirkungen auf die Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft noch auf die Angaben in ihrem Abschluss.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)**

*(a) Grundlage der Darstellung (Fortsetzung)*

*Neue Standards, Änderungen und Auslegungen, die bereits herausgegeben wurden, aber noch nicht in Kraft getreten sind*

IFRS 17 „Versicherungsverträge“ wurde im Mai 2017 herausgegeben und tritt für Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2021 beginnen. Der Standard betrifft Versicherungsverträge, einschliesslich Rückversicherungsverträge, von einem Unternehmen gehaltene Rückversicherungsverträge und Kapitalanlageverträge mit ermessensabhängiger Überschussbeteiligung von einem Unternehmen, das Versicherungsverträge emittiert. Ein Versicherungsvertrag ist definiert als „ein Vertrag, bei dem eine Partei (der Versicherer) ein signifikantes Versicherungsrisiko von einer anderen Partei (dem Versicherungsnehmer) übernimmt, indem sie sich verpflichtet, den Versicherungsnehmer zu entschädigen, wenn ein bestimmtes ungewisses zukünftiges Ereignis (der Versicherungsfall) den Versicherungsnehmer nachteilig beeinflusst“. Der neue Standard wird sich voraussichtlich nicht nennenswert auf die Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft oder die Angaben in ihrem Abschluss auswirken und wurde daher in diesem Abschluss nicht frühzeitig angewendet.

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

*(b) Währungsumrechnung*

*(i) Funktionale Währung und Darstellungswährung*

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

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

Die Darstellungswährung des konsolidierten Jahresabschlusses ist der US-Dollar als Darstellungswährung der Gesellschaft.

*(ii) Transaktionen und Salden*

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)**

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

(i) *Einstufung*

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

Gemäss Gesellschaftsrichtlinie müssen der Anlageverwalter und der Verwaltungsrat die Informationen zu diesen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in Verbindung mit sonstigen relevanten Finanzinformationen auf der Basis des beizulegenden Zeitwertes beurteilen.

(ii) *Ansatz, Ausbuchung und Bewertung*

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

(iii) *Folgebewertung*

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

(iv) *Schätzung des beizulegenden Zeitwerts*

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

*Funded Swaps und Unfunded Swaps:*

Diese Swaps werden als finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bilanziell erfasst. Aufgrund der Tatsache, dass diese Swaps ausserbörslich („Over-the-Counter“ bzw. OTC) gehandelt werden, liegen für sie keine Marktkurse vor. Die beizulegenden Zeitwerte werden von der Gegenpartei zur Verfügung gestellt und entweder vom Administrator oder dem Anlageverwalter unabhängig im Namen der Gesellschaft überprüft.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)**

*(d) Realisierter und nicht realisierter Gewinn/Verlust aus finanziellen Vermögenswerten*

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

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

*(e) Saldierung von Finanzinstrumenten*

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

*(f) Rückkaufbare, gewinnberechtignte Anteile*

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

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

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

*(g) Erträge*

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

Die Teilfonds können Erträge aus Swap-Positionen erzielen und diese Erträge werden bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwertes dieser Swaps berechnet.

*(h) Drag Level und Pauschalgebühren*

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)**

*(h) Drag Level und Pauschalgebühren (Fortsetzung)*

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

*(i) Sicherheiten*

Im Rahmen der jeweiligen Swap-Vereinbarung muss die genehmigte Gegenpartei (UBS AG) Sicherheiten an die Gesellschaft stellen, um das Risiko der Gesellschaft gegenüber der genehmigten Gegenpartei zu verringern. Die Erfassung von Anlagesicherheiten erfolgt auf Basis des Handelstages. Als Sicherheit erhaltene Zahlungsmittel werden in der Bilanz als Vermögenswert ausgewiesen und zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Eine mit der Sicherheit verbundene Verpflichtung zur Rückzahlung der Sicherheiten wird in der Bilanz als Verbindlichkeit erfasst und ebenfalls gemäss den Anforderungen von IFRS zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Siehe Erläuterung 6(b) dieses Abschlusses für weitere Einzelheiten der zum 30. Juni 2020 und zum 30. Juni 2019 gehaltenen Sicherheiten. Von den Fonds erhaltene Sachsicherheiten werden nicht weiterverpfändet und sind daher nicht Teil des Nettoinventarwerts des Fonds und sie werden gemäss den Anforderungen von IFRS nicht in der Bilanz angesetzt.

*(j) Ausschüttungen*

Ausschüttungen mit einem ex-Datum während des Geschäftsjahres werden in der Gesamtergebnisrechnung in der Pauschalgebühr unter dem Nettoverlust/(-gewinn) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen.

*(k) Vermögenspool*

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

*(l) Transaktionskosten*

Transaktionskosten sind Zusatzkosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder Veräusserung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind. Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräussert hätte. Beim erstmaligen Ansatz eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit muss ein Unternehmen diesen bzw. diese erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerten plus Transaktionskosten, die dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit direkt zuzurechnen sind.

Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Swaps sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie sind einzeln abgrenzbar und werden in Erläuterung 3 zu diesem Jahresabschluss ausgewiesen. Transaktionskosten bei Käufen und Verkäufen von Aktien sind Teil der Pauschalgebühr und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung für die einzelnen Teilfonds enthalten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**2. WESENTLICHE SCHÄTZUNGEN UND BEURTEILUNGEN**

Die Geschäftsleitung nimmt auch Schätzungen und Annahmen bezüglich der Zukunft vor. Die daraus resultierenden Schätzungen für die Bilanzierung entsprechen per Definition selten den tatsächlichen Ergebnissen. Die Schätzungen und Annahmen, aufgrund derer ein erhebliches Risiko besteht, dass im nächsten Berichtsjahr wesentliche Anpassungen des Buchwertes von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten vorgenommen werden müssen, sind umseitig aufgeführt.

*Beizulegender Zeitwert von derivativen Finanzinstrumenten*

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

**3. GEBÜHREN UND KOSTEN**

Folgende Gebühren fallen für die Aktionäre in Bezug auf jede Aktie an (und fallen nicht der Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds an und haben somit keine Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse des Teilfonds):

	<b>Klasse „A“/„A-dis“</b>
Zeichnungsgebühr	0 %
Rücknahmegebühr	0 %
Umtauschgebühr	Bis 3 %
Primärmarkt-Transaktionskosten	Bis 1 %

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

Folgende Pauschalgebühren gelten seit dem 30. Juni 2020 wie nachstehend beschrieben:

<b>Teilfonds</b>	<b>Währung</b>	<b>In Kraft per 30. Juni 2020 Klasse „A“/„A-acc“</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	0,32 % p.a.
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF <sup>1</sup>	USD	0,19 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	0,19 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF <sup>3</sup>	USD	0,15 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	0,23 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	0,21 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	0,34 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>4</sup>	USD	0,34 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>5</sup>	USD	0,30 % p.a.

<sup>1</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,34 % mit Wirkung vom 30. Juni 2019 auf 0,19 % mit Wirkung vom 3. Juli 2019.

<sup>2</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,20 % mit Wirkung vom 30. Juni 2019 auf 0,19 % mit Wirkung vom 17. Dezember 2019.

<sup>3</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,18 % mit Wirkung vom 30. Juni 2019 auf 0,15 % mit Wirkung vom 2. Oktober 2019.

<sup>4</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>5</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**3. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)**

Teilfonds	Währung	In Kraft per 30. Juni 2019 Klasse „A“/„A-acc“
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF <sup>1</sup>	USD	0,32 % p.a.
CMCI Composite SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	0,34 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF <sup>3</sup>	USD	0,20 % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF <sup>4</sup>	USD	0,18 % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF <sup>5</sup>	USD	0,21 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF <sup>6</sup>	USD	0,23 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF <sup>7</sup>	USD	0,21 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	0,34 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	0,34 % p.a.

<sup>1</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,33 % mit Wirkung vom 30. Juni 2018 auf 0,32 % mit Wirkung vom 20. November 2018.

<sup>2</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,36 % mit Wirkung vom 30. Juni 2018 auf 0,34 % mit Wirkung vom 20. November 2018.

<sup>3</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,21 % mit Wirkung vom 30. Juni 2018 auf 0,20 % mit Wirkung vom 20. November 2018.

<sup>4</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,19 % mit Wirkung vom 30. Juni 2018 auf 0,18 % mit Wirkung vom 20. November 2018.

<sup>5</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,22 % mit Wirkung vom 30. Juni 2018 auf 0,21 % mit Wirkung vom 20. November 2018.

<sup>6</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,31 % mit Wirkung vom 30. Juni 2018 auf 0,24 % mit Wirkung vom 1. November 2018 und auf 0,23 % mit Wirkung vom 20. November 2018.

<sup>7</sup> Pauschalgebühr geändert von 0,30 % mit Wirkung vom 30. Juni 2018 auf 0,21 % mit Wirkung vom 20. November 2018.

Die tatsächlichen Transaktionskosten der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 sind nachstehend aufgeführt:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten für das Geschäftsjahr bis 30. Juni 2020 <sup>1</sup>	Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/ „A-dis“ <sup>2</sup>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS SF	USD	277.403	1,13 % p.a.
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	5.262.560	0,83 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	157.310	0,33 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	(454.254)	(0,25) % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	(2.839.084)	(0,37) % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	1.781.949	0,42 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	412.799	0,51 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF <sup>3</sup>	USD	(2.114.058)	0,12 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	186.688	0,83 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.471.736	0,83 % p.a.
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>4</sup>	USD	77.933	0,50 % p.a.
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>5</sup>	USD	(96.047)	(5,65) % p.a.

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

<sup>2</sup> Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Währungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 30. Juni 2020, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

<sup>3</sup> Der Drag-Level-Satz war der für die Aktienklasse (hedged to USD) A-acc/UKdis.

<sup>4</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>5</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**3. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)**

<b>Teilfonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Transaktionskosten für das Geschäftsjahr bis 30. Juni 2019<sup>1</sup></b>	<b>Drag Level gesamt Klasse „A“/„A-acc“/ „A-dis“<sup>2</sup></b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS SF	USD	519.271	1,13 % p.a.
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	7.945.662	0,85 % p.a.
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	750.407	0,55 % p.a.
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	(341.895)	(0,11) % p.a.
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	(579.961)	(0,13) % p.a.
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	2.825.044	0,43 % p.a.
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	560.818	0,69 % p.a.
MSCI ACWI SF UCITS ETF <sup>3</sup>	USD	(2.825.878)	0,13 % p.a.
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	1.013.672	0,85 % p.a.
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	1.685.315	0,85 % p.a.

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

<sup>2</sup> Die Performance von Aktienklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann aufgrund von Währungsabsicherungskosten, die zusätzlich zum Drag Level entstehen, von der Performance der auf die Basiswährung lautenden Aktienklassen abweichen. Das gesamte Drag Level ist das Drag Level zum 30. Juni 2019, repräsentativ für die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

<sup>3</sup> Der Drag-Level-Satz war der für die Aktienklasse (hedged to USD) A-acc/UKdis.

Die tatsächlichen Drag Levels der einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 sind nachstehend aufgeführt:

<b>Teilfonds</b>	<b>Wäh- rung</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS SF	USD	385.215	722.540
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	8.358.132	12.391.485
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	278.527	1.456.633
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	(220.975)	(114.252)
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	(1.965.513)	(200.195)
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	3.197.981	6.597.089
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	717.275	842.949
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	6.981.482	7.891.661
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	298.654	1.576.212
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	2.352.636	2.640.792
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	USD	96.535	-
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	(32.224)	-

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**3. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)**

**Vergütung des Abschlussprüfers**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Gesetzlich vorgeschriebene Prüfung der Abschlüsse der Gesellschaft*	101.301	80.543
Sonstige Bestätigungsleistungen	-	-
Steuerberatungsleistungen*	-	115.089
Sonstige prüfungsunabhängige Leistungen	-	-
<b>Insgesamt</b>	<b>101.301</b>	<b>195.632</b>

\* Einschliesslich Mehrwertsteuer

Die Auslagen des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 betragen 2.000 € (2019: 3.100 €).

*Gesamtkostenquoten*

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio; TER): Diese Kennzahl wird im Einklang mit den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER bei Organismen für gemeinsame Anlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in ihrer aktuellen Version berechnet und drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die fortlaufend auf das Nettovermögen erhoben (Betriebskosten) und als Prozentsatz des Nettovermögens ausgewiesen werden. Die in der TER enthaltenen Gesamtbetriebskosten für die neu aufgelegten Aktienklassen wurden annualisiert.

	<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020</b>	<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019</b>
	<b>Gesamtkostenquote %<sup>1</sup></b>	<b>Gesamtkostenquote %</b>
<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF</b>		
Klasse (CHF) A-acc	0,32	0,33
Klasse (EUR) A-acc	0,32	0,33
Klasse (GBP) A-acc	0,32	0,33
Klasse (USD) A-acc	0,32	0,33
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>		
Klasse (CHF) A-acc	0,34	0,35
Klasse (EUR) A-acc	0,34	0,35
Klasse (GBP) A-acc	0,34	0,35
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,35
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>		
Klasse (CHF) A-acc	0,19	0,35
Klasse (EUR) A-acc	0,19	0,35
Klasse (GBP) A-acc	0,19	0,35
Klasse (USD) A-acc	0,19	0,35
<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,19	0,20
<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,15	0,18
<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,21	0,21
<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,23	0,27

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**3. GEBÜHREN UND KOSTEN (Fortsetzung)**

*Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)*

	<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 Gesamtkostenquote %<sup>1</sup></b>	<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 Gesamtkostenquote %</b>
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,21	0,21
Klasse (USD) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	0,21	0,21
Klasse (hedged to JPY) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to USD) A-acc	0,21	0,21
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	0,21	0,21
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,35
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,35
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,35
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,34	0,35
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc	0,34	0,35
Klasse (hedged to CHF) A-acc	0,34	0,35
Klasse (hedged to EUR) A-acc	0,34	0,35
Klasse (hedged to GBP) A-acc	0,34	0,35
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc <sup>2</sup>	0,34	-
Klasse (hedged to CHF) A-acc <sup>3</sup>	0,34	-
Klasse (hedged to EUR) A-acc <sup>3</sup>	0,34	-
<b>MSCI China A SF UCITS ETF</b>		
Klasse (USD) A-acc <sup>4</sup>	0,30	-

<sup>1</sup> Veränderungen der Pauschalgebühren im Geschäftsjahr sind Erläuterung 3 zu entnehmen.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse wurde am 11. Juni 2020 aufgelegt.

<sup>4</sup> Die Aktienklasse wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**4. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN**

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

Das Verwaltungsratsmitglied Ian Ashment ist Mitarbeiter des Anlageverwalters.

Die Verwaltungsratsmitglieder Frank Muesel und Clemens Reuter sind Mitarbeiter der Vertriebsgesellschaft.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**
**4. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (Fortsetzung)**

Die Verwaltungsratsmitglieder Alan White und Colm Torpey sind Verwaltungsratsmitglieder und Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft. Verwaltungsratsmitglied Robert Burke ist auch Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft. Zum Ende des Geschäftsjahres hielten Alan White und Colm Torpey jeweils eine Zeichneraktie der Gesellschaft im Nennwert von EUR 1.

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 wurden Verwaltungsrats honorare in Höhe von EUR 25.000 (30. Juni 2019: EUR 25.000) gezahlt.

Per 30. Juni 2020 waren EUR null an Verwaltungsratsmitglieder zahlbar (30. Juni 2019: 25.000 EUR).

Zum 30. Juni 2020 hatten der HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF, der CMCI Composite SF UCITS ETF, der Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF, der S&P 500 SF UCITS ETF, der MSCI USA SF UCITS ETF, der MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF, der MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF, der MSCI ACWI SF UCITS ETF, der CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF und der Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Barsicherheiten in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund —USD und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR reinvestiert, die von einem nahe stehenden Unternehmen, der UBS AG (und deren Konzerngesellschaften), verwaltet wurden. Die UBS Fund Management (Luxembourg) SA hat für die Anlagen der Gesellschaft in diesen Fonds Verwaltungsgebühren erhoben.

Die UBS Asset Management Switzerland AG handelt als Vertriebsgesellschaft der Gesellschaft. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2020 bzw. 30. Juni 2019 fielen keine Vertriebsstellengebühren an.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG. Die per 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellten Verwaltungsgebühren und die von den Teilfonds zahlbaren Beträge sind nachstehend aufgeführt:

<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020</b>	<b>Währung</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr</b>	<b>Aufgelaufen zum 30. Juni 2020</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	27.272	1.633
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	906.850	60.394
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	19.319	1.308
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	35.634	3.076
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	172.062	20.531
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	207.255	2.607
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	39.004	3.642
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.299.303	75.269
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	33.003	1.090
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	259.394	16.578
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	USD	19.442	5.448
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	536	154

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019</b>	<b>Währung</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr</b>	<b>Aufgelaufen zum 30. Juni 2019</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	50.954	16.700
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	1.194.267	115.856
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	193.346	6.089
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	33.962	2.715
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	64.194	7.378
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	524.510	33.115
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	40.816	2.647
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	1.491.672	80.976
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	155.659	3.518
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	274.265	26.455

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**4. GESCHÄFTSVORFÄLLE MIT NAHE STEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (Fortsetzung)**

Die UBS Asset Management (UK) Limited ist der Anlageverwalter der Gesellschaft. Die in Rechnung gestellten Gebühren des Anlageverwalters und die zum 30. Juni 2020 bzw. 30. Juni 2019 von den Teilfonds zahlbaren Beträge sind nachstehend aufgeführt:

<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr USD</b>	<b>Aufgelaufen zum 30. Juni 2020 USD</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	47.726	2.858
CMCI Composite SF UCITS ETF	1.360.275	90.590
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	44.733	3.051
S&P 500 SF UCITS ETF	35.634	3.076
MSCI USA SF UCITS ETF	172.062	20.531
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	483.596	6.084
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	91.009	8.498
MSCI ACWI SF UCITS ETF	3.031.706	175.628
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	49.504	1.634
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	389.090	24.867
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	29.164	8.173
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	893	257

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

<b>Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr USD</b>	<b>Aufgelaufen zum 30. Juni 2019 USD</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	89.170	29.192
CMCI Composite SF UCITS ETF	1.951.959	168.339
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	290.019	9.134
S&P 500 SF UCITS ETF	33.962	2.715
MSCI USA SF UCITS ETF <sup>3</sup>	64.194	7.378
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	1.223.856	77.268
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	88.429	6.176
MSCI ACWI SF UCITS ETF	3.468.141	188.945
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	233.489	5.277
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	411.398	39.682

Die Verwaltungsgebühren und die Gebühren des Anlageverwalters sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Die UBS AG, die Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, ist die einzige Gegenpartei der Funded und Unfunded Swaps, die von den einzelnen Teilfonds gehalten werden. Die von den einzelnen Teilfonds gehaltenen Swaps sind in der jeweiligen Vermögensaufstellung aufgeführt. Die UBS AG hat ferner bei den Teilfonds Sicherheiten für die Funded Swaps hinterlegt. Weitere Angaben zu diesen Sicherheiten finden sich in Erläuterung 6(b).

Die UBS AG ist der berechnete Teilnehmer. Die UBS Asset Management Switzerland AG ist die Vertriebsstelle und fungiert ferner als Marktmacher (Market Maker) an folgenden Börsen: SIX Swiss Exchange, XETRA Exchanges, London Stock Exchange und Borsa Italiana Exchange. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist der Vertreter in der Schweiz. Die UBS AG hielt zum 30. Juni 2019 als berechtigter Teilnehmer 100 % (30. Juni 2017: 100 %) der Teilfonds im primären Aktienbuch zum 30. Juni 2020, von denen die Mehrzahl auf dem Sekundärmarkt weiterverkauft wird.

Die UBS Switzerland AG ist die Zahlstelle in der Schweiz.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**5. AKTIENKAPITAL**

*Genehmigt*

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

*Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien*

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

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 stellen sich wie folgt dar:

	<b>Anfangs- saldo</b>	<b>Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien</b>	<b>Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien</b>	<b>End- saldo</b>
<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	189.724	8.769	(98.598)	99.895
Klasse (EUR) A-acc	296.971	159.998	(372.598)	84.371
Klasse (GBP) A-acc	81.108	-	(45.764)	35.344
Klasse (USD) A-acc	58.789	8.707	(4.847)	62.649
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	4.933.335	625.000	(1.260.000)	4.298.335
Klasse (EUR) A-acc	7.121.358	1.915.000	(4.230.000)	4.806.358
Klasse (GBP) A-acc	114.009	38.000	(80.000)	72.009
Klasse (USD) A-acc	5.775.148	1.793.619	(1.680.000)	5.888.767
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	991.671	145.000	(357.500)	779.171
Klasse (EUR) A-acc	309.421	50.000	(45.000)	314.421
Klasse (GBP) A-acc	10.424	85.000	(80.000)	15.424
Klasse (USD) A-acc	424.398	75.000	(145.000)	354.398
<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	2.155.874	241.000	(160.000)	2.236.874
<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	3.254.456	7.905.000	(1.401.000)	9.758.456
<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	29.986.664	13.285.336	(40.967.331)	2.304.669
<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	806.536	333.200	(115.000)	1.024.736

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**
**5. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)**
*Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)*

	Anfangs- saldo	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	End- saldo
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	110.000	17.473.325	(494.050)	17.089.275
Klasse (USD) A-UKdis	20.000	3.969.657	(492.373)	3.497.284
Klasse (hedged to CHF) A-acc	4.471.093	32.299.550	(34.129.400)	2.641.243
Klasse (hedged to CHF) A- UKdis	213.782	82.300	(115.000)	181.082
Klasse (hedged to EUR) A-acc	6.274.616	26.047.863	(28.023.064)	4.299.415
Klasse (hedged to EUR) A- UKdis	170.373	349.100	(432.152)	87.321
Klasse (hedged to GBP) A- UKdis	1.160.544	2.117.341	(3.002.853)	275.032
Klasse (hedged to JPY) A-acc	8.609.387	2.261.000	(3.532.000)	7.338.387
Klasse (hedged to USD) A-acc	5.693.131	35.154.431	(36.565.064)	4.282.498
Klasse (hedged to USD) A- UKdis	366.626	502.170	(628.092)	240.704
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	154.763	56.608	(152.500)	58.871
Klasse (hedged to CHF) A-acc	48.000	4.645	(36.345)	16.300
Klasse (hedged to EUR) A-acc	124.695	27.332	(116.700)	35.327
Klasse (hedged to GBP) A-acc	16.000	14.000	(15.500)	14.500
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	11.070.000	7.670.000	(160.000)	18.580.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	21.429.602	4.115.000	(21.455.000)	4.089.602
Klasse (hedged to EUR) A-acc	385.586	330.000	(225.000)	490.586
Klasse (hedged to GBP) A-acc	200.000	125.000	(100.000)	225.000
<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc <sup>1</sup>	-	546.000	-	546.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc <sup>2</sup>	-	20.000	-	20.000
Klasse (hedged to EUR) A-acc <sup>2</sup>	-	20.000	-	20.000
<b>MSCI China A SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc <sup>3</sup>	-	31.000	-	31.000

<sup>1</sup> Die Aktienklasse wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse wurde am 11. Juni 2020 aufgelegt.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**5. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)**

Die Veränderungen in der Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Aktien im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 stellen sich wie folgt dar:

	<b>Anfangs- saldo</b>	<b>Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien</b>	<b>Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien</b>	<b>End- saldo</b>
<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	150.121	39.603	-	189.724
Klasse (EUR) A-acc	415.971	23.000	(142.000)	296.971
Klasse (GBP) A-acc	55.772	25.336	-	81.108
Klasse (USD) A-acc	87.702	13.087	(42.000)	58.789
<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	5.595.442	1.785.893	(2.448.000)	4.933.335
Klasse (EUR) A-acc	8.722.359	1.334.999	(2.936.000)	7.121.358
Klasse (GBP) A-acc	23.850	102.159	(12.000)	114.009
Klasse (USD) A-acc	11.357.616	2.117.000	(7.699.468)	5.775.148
<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>				
Klasse (CHF) A-acc	8.131.602	367.383	(7.507.314)	991.671
Klasse (EUR) A-acc	379.421	-	(70.000)	309.421
Klasse (GBP) A-acc	10.424	-	-	10.424
Klasse (USD) A-acc	589.833	19.565	(185.000)	424.398
<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	2.830.375	295.499	(970.000)	2.155.874
<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	2.960.142	694.314	(400.000)	3.254.456
<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	56.651.208	11.755.900	(38.420.444)	29.986.664
<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	983.550	187.481	(364.495)	806.536

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**5. AKTIENKAPITAL (Fortsetzung)**

*Rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien (Fortsetzung)*

	Anfangs- saldo	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	Gezeichnete rückkaufbare, gewinnberechtigte Aktien	End- saldo
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc <sup>1</sup>	-	110.000	-	110.000
Klasse USD A-UKdis <sup>2</sup>	-	20.000	-	20.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	14.750.635	14.925.260	(25.204.802)	4.471.093
Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	222.545	128.500	(137.263)	213.782
Klasse (hedged to EUR) A-acc	15.371.616	12.715.250	(21.812.250)	6.274.616
Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	266.976	144.965	(241.568)	170.373
Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	2.096.656	1.898.608	(2.834.720)	1.160.544
Klasse (hedged to JPY) A-acc	9.776.387	1.822.000	(2.989.000)	8.609.387
Klasse (hedged to USD) A-acc	17.926.748	13.519.836	(25.753.453)	5.693.131
Klasse (hedged to USD) A-UKdis	569.947	315.805	(519.126)	366.626
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	437.763	99.000	(382.000)	154.763
Klasse (hedged to CHF) A-acc	48.000	24.000	(24.000)	48.000
Klasse (hedged to EUR) A-acc	1.628.695	41.000	(1.545.000)	124.695
Klasse (hedged to GBP) A-acc	681.000	10.000	(675.000)	16.000
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>				
Klasse (USD) A-acc	7.550.000	3.520.000	-	11.070.000
Klasse (hedged to CHF) A-acc	200.000	21.229.602	-	21.429.602
Klasse (hedged to EUR) A-acc	8.885.000	-	(8.499.414)	385.586
Klasse (hedged to GBP) A-acc	200.000	-	-	200.000

<sup>1</sup> Die Aktienklasse wurde am 1. November 2018 aufgelegt.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse wurde am 15. April 2019 aufgelegt.

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT**

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

*Gesamtrisiko*

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

*Allgemeiner Risikomanagementprozess*

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

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

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

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

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos.*

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

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

Die Kosten und Erlöse aus diesen EPM-Techniken für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 finden sich auf Seite 103 und sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Die Kosten und Erlöse für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 sind nicht einzeln abgrenzbar und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

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

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

(i) *Marktpreisrisiko*

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

Zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 würde sich, vorausgesetzt, alle anderen Faktoren bleiben unverändert, ein Anstieg der relevanten Marktpreise um 10 % wie folgt auf den Nettoinventarwert jedes Teilfonds auswirken:

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(i) *Marktpreisrisiko (Fortsetzung)*

	<b>30. Juni 2020</b>	<b>30. Juni 2019</b>
	<b>Effekt von 10 %</b>	<b>Effekt von 10 %</b>
	<b>Zunahme</b>	<b>Zunahme</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	2.493.173	5.697.584
CMCI Composite SF UCITS ETF	75.130.256	106.807.095
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	5.258.004	7.617.196
S&P 500 SF UCITS ETF	12.651.312	11.388.749
MSCI USA SF UCITS ETF	82.937.410	25.581.033
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	10.190.716	137.892.176
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	14.972.059	11.654.050
MSCI ACWI SF UCITS ETF	400.478.697	264.453.322
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF USD	1.351.506	4.425.559
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	20.511.343	32.524.796
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	6.802.432	-
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	327.563	-

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

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

(ii) *Zinsrisiko*

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

Zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 war keiner der Teilfonds wesentlich vom Zinsrisiko betroffen, da die gesamten bzw. die Mehrheit der Anlagen der Teilfonds unverzinslich sind.

(iii) *Währungsrisiko*

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iii) *Währungsrisiko (Fortsetzung)*

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

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

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

**30. Juni 2020**

<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	7.547.692	7.547.692
Britisches Pfund	-	3.652.336	3.652.336
Schweizer Franken	-	7.829.646	7.829.646
	-	19.029.674	19.029.674

<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	388.608.400	388.608.400
Hongkong-Dollar	-	13.270	13.270
Japanischer Yen	-	611	611
Britisches Pfund	-	371.204	371.204
Schweizer Franken	-	10.561.685	10.561.685
	-	399.555.170	399.555.170

<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	6.955.272	6.955.272
Britisches Pfund	-	74.794	74.794
Schweizer Franken	-	2.917.368	2.917.368
	-	9.947.434	9.947.434

<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	61.538.727	61.538.727
Hongkong-Dollar	-	2.168	2.168
Japanischer Yen	-	100	100
	-	61.540.995	61.540.995

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iii) *Währungsrisiko (Fortsetzung)*

<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	414.685.383	414.685.383
Hongkong-Dollar	-	14.611	14.611
Japanischer Yen	-	673	673
	-	414.700.667	414.700.667
<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	9.562.088	11.969.412	21.531.500
	9.562.088	11.969.412	21.531.500
<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	75.221.959	75.221.959
Hongkong-Dollar	-	2.650	2.650
Japanischer Yen	-	122	122
	-	75.224.731	75.224.731
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	49.306.427	2.005.810.121	2.055.116.548
Hongkong-Dollar	-	70.037	70.037
Japanischer Yen	-	970.709	970.709
Britisches Pfund	-	800.120	800.120
Schweizer Franken	-	5.038.617	5.038.617
	49.306.427	2.012.689.604	2.061.996.031
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	6.907.222	6.907.222
Hongkong-Dollar	-	234	234
Japanischer Yen	-	11	11
Britisches Pfund	-	108.379	108.379
Schweizer Franken	-	118.273	118.273
	-	7.134.119	7.134.119

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(a) Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)

(iii) Währungsrisiko (Fortsetzung)

<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	101.081.630	101.081.630
Hongkong-Dollar	-	3.551	3.551
Japanischer Yen	-	164	164
Britisches Pfund	-	168.588	168.588
Schweizer Franken	-	2.522.711	2.522.711
	-	103.776.644	103.776.644

<b>CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF<sup>1</sup></b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	35.599.110	35.599.110
Hongkong-Dollar	-	1.254	1.254
Japanischer Yen	-	58	58
Schweizer Franken	-	28.814	28.814
	-	35.629.236	35.629.236

<b>MSCI China A SF UCITS ETF<sup>2</sup></b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	1.665.540	1.665.540
Hongkong-Dollar	-	59	59
Japanischer Yen	-	3	3
	-	1.665.602	1.665.602

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt

**30. Juni 2019**

<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungsrisiko USD</b>
Euro	-	27.765.321	27.765.321
Britisches Pfund	-	8.833.837	8.833.837
Schweizer Franken	-	14.942.643	14.942.643
	-	51.541.801	51.541.801

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iii) *Währungsrisiko (Fortsetzung)*

<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	1.038.797.448	1.038.797.448
Hongkong-Dollar	-	3.658.143	3.658.143
Japanischer Yen	-	1.471	1.471
Britisches Pfund	-	533.272	533.272
Schweizer Franken	-	10.932.009	10.932.009
	-	1.053.922.343	1.053.922.343

  

<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	20.266.384	20.266.384
Britisches Pfund	-	39.577	39.577
Schweizer Franken	-	2.823.617	2.823.617
	-	23.129.578	23.129.578

  

<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	109.053.011	109.053.011
Hongkong-Dollar	-	390.608	390.608
Japanischer Yen	-	157	157
	-	109.443.776	109.443.776

  

<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	244.987.627	244.987.627
Hongkong-Dollar	-	877.502	877.502
Japanischer Yen	-	353	353
	-	245.865.482	245.865.482

  

<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	49.034.600	348.781.379	397.815.979
	49.034.600	348.781.379	397.815.979

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iii) *Währungsrisiko (Fortsetzung)*

<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	109.717.948	109.717.948
Hongkong-Dollar	-	392.989	392.989
Japanischer Yen	-	159	159
	-	110.111.096	110.111.096
<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	41.042.986	2.589.992.125	2.631.035.111
Hongkong-Dollar	-	9.189.316	9.189.316
Japanischer Yen	-	2.657.793	2.657.793
Britisches Pfund	-	5.640.406	5.640.406
Schweizer Franken	-	16.024.917	16.024.917
	41.042.986	2.623.504.557	2.664.547.543
<b>CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	42.483.770	42.483.770
Hongkong-Dollar	-	148.686	148.686
Japanischer Yen	-	60	60
Britisches Pfund	-	117.654	117.654
Schweizer Franken	-	336.756	336.756
	-	43.086.926	43.086.926
<b>Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF</b>	<b>Monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nicht monetäre Vermögenswerte USD</b>	<b>Nettowährungs- risiko USD</b>
Euro	-	310.831.311	310.831.311
Hongkong-Dollar	-	1.112.725	1.112.725
Japanischer Yen	-	448	448
Britisches Pfund	-	101.542	101.542
Schweizer Franken	-	8.762.654	8.762.654
	-	320.808.680	320.808.680

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iii) *Währungsrisiko (Fortsetzung)*

Die nachstehende Tabelle fasst die Sensitivität des Nettoinventarwerts eines jeden Teilfonds gegenüber Wechselkursbewegungen zum 30. Juni 2020 und zum 30. Juni 2019 zusammen. Die Analyse beruht auf der Annahme, dass bei Konstanz aller sonstigen Variablen der jeweilige Wechselkurs gegenüber der funktionalen Währung eines jeden Teilfonds um 5% gestiegen ist.

	<b>30. Juni 2020</b>	<b>30. Juni 2019</b>
	<b>Auswirkungen eines Anstiegs um 5 %</b>	<b>Auswirkungen eines Anstiegs um 5 %</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	951.484	2.577.090
CMCI Composite SF UCITS ETF	19.977.759	52.696.117
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	497.372	1.156.479
S&P 500 SF UCITS ETF	3.077.050	5.472.189
MSCI USA SF UCITS ETF	20.735.033	12.293.274
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	1.076.575	19.890.799
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	3.761.237	5.505.555
MSCI ACWI SF UCITS ETF	103.099.802	133.227.377
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	356.706	2.154.346
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	5.188.832	16.040.434
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	1.781.462	-
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	83.280	-

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko*

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

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

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

**Zum 30. Juni 2020**

**HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Schweiz	24.931.724	100,00
<b>Summe</b>	<b>24.931.724</b>	<b>100,00</b>

**CMCI Composite SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	696.765	0,09
Belgien	6.229.937	0,83
Bermudas	294.529	0,04
Kanada	9.579.604	1,27
China	13.270	0,00
Finnland	5.159.591	0,69
Frankreich	198.846.354	26,43
Deutschland	75.647.466	10,06
Irland	773.943	0,10
Israel	496.432	0,07
Japan	612	0,00
Luxemburg	5.385.809	0,72
Niederlande	42.615.388	5,67
Portugal	2.105.878	0,28
Spanien	37.884.559	5,04
Schweiz	39.368.213	5,24
Grossbritannien	5.752.991	0,77
Vereinigte Staaten von Amerika	321.143.112	42,70
<b>Summe</b>	<b>751.994.453</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Frankreich	1.428	0,00
Deutschland	3.597.122	6,84
Spanien	2.113.732	4,02
Schweiz	5.714.135	10,87
Vereinigte Staaten von Amerika	41.153.627	78,27
<b>Summe</b>	<b>52.580.044</b>	<b>100,00</b>

**S&P 500 SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	113.850	0,09
Belgien	1.017.961	0,80
Bermudas	48.126	0,04
Kanada	1.565.291	1,24
China	2.168	0,00
Finnland	843.068	0,67
Frankreich	32.492.742	25,65
Deutschland	12.394.252	9,78
Irland	126.461	0,10
Israel	81.116	0,06
Japan	99	0,00
Luxemburg	880.032	0,69
Niederlande	6.969.706	5,50
Portugal	344.097	0,27
Spanien	6.201.446	4,90
Schweiz	10.184.258	8,04
Grossbritannien	935.728	0,74
Vereinigte Staaten von Amerika	52.474.240	41,43
<b>Summe</b>	<b>126.674.641</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**MSCI USA SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>%</b>
Österreich	767.192	0,09
Belgien	6.859.641	0,83
Bermudas	324.299	0,04
Kanada	10.547.884	1,27
China	14.611	0,00
Finnland	5.681.108	0,68
Frankreich	218.939.743	26,38
Deutschland	83.293.805	10,03
Irland	852.171	0,10
Israel	546.610	0,07
Japan	674	0,00
Luxemburg	5.930.192	0,71
Niederlande	46.922.812	5,65
Portugal	2.318.735	0,28
Spanien	41.713.837	5,02
Schweiz	45.479.443	5,48
Grossbritannien	6.334.481	0,76
Vereinigte Staaten von Amerika	353.603.350	42,61
<b>Summe</b>	<b>830.130.588</b>	<b>100,00</b>

**MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>%</b>
Frankreich	2.989	0,00
Deutschland	7.530.064	7,08
Spanien	4.424.798	4,16
Schweiz	8.221.829	7,73
Vereinigte Staaten von Amerika	86.149.252	81,03
<b>Summe</b>	<b>106.328.932</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

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

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	139.165	0,09
Belgien	1.244.306	0,83
Bermudas	58.826	0,04
Kanada	1.913.335	1,28
China	2.650	0,00
Finnland	1.030.526	0,69
Frankreich	39.714.586	26,50
Deutschland	15.109.081	10,08
Irland	154.580	0,10
Israel	99.152	0,07
Japan	122	0,00
Luxemburg	1.075.708	0,72
Niederlande	8.511.579	5,68
Portugal	420.607	0,28
Spanien	7.566.690	5,05
Schweiz	7.525.824	5,02
Grossbritannien	1.149.045	0,77
Vereinigte Staaten von Amerika	64.141.968	42,80
<b>Summe</b>	<b>149.857.750</b>	<b>100,00</b>

**MSCI ACWI SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	3.677.605	0,09
Belgien	32.882.316	0,82
Bermudas	1.554.557	0,04
Kanada	50.562.240	1,26
China	70.038	0,00
Finnland	27.232.906	0,68
Frankreich	1.049.306.510	26,18
Deutschland	399.275.962	9,96
Irland	4.084.958	0,10
Israel	2.620.224	0,07
Japan	3.227	0,00
Luxemburg	28.426.911	0,71
Niederlande	224.928.892	5,61
Portugal	11.115.067	0,28
Spanien	199.959.005	4,99
Schweiz	247.116.205	6,17
Grossbritannien	30.364.936	0,76
Vereinigte Staaten von Amerika	1.695.029.886	42,28
<b>Summe</b>	<b>4.008.211.445</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	12.290	0,09
Belgien	109.889	0,81
Bermudas	5.195	0,04
Kanada	168.974	1,25
China	234	0,00
Finnland	91.010	0,67
Frankreich	3.508.694	25,94
Deutschland	1.334.268	9,86
Irland	13.651	0,10
Israel	8.757	0,06
Luxemburg	94.999	0,70
Niederlande	751.689	5,56
Portugal	37.145	0,27
Spanien	668.244	4,94
Schweiz	957.320	7,08
Grossbritannien	101.477	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika	5.664.614	41,88
<b>Summe</b>	<b>13.528.450</b>	<b>100,00</b>

**Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	186.434	0,09
Belgien	1.666.948	0,81
Bermudas	78.808	0,04
Kanada	2.563.221	1,25
China	3.551	0,00
Finnland	1.380.556	0,67
Frankreich	53.204.884	25,93
Deutschland	20.241.037	9,86
Irland	207.084	0,10
Israel	132.831	0,06
Japan	164	0,00
Luxemburg	1.441.084	0,70
Niederlande	11.402.622	5,55
Portugal	563.471	0,27
Spanien	10.136.795	4,94
Schweiz	14.620.724	7,12
Grossbritannien	1.539.331	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika	85.928.456	41,86
<b>Summe</b>	<b>205.298.001</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF<sup>1</sup>**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	65.819	0,10
Belgien	588.507	0,86
Bermudas	27.822	0,04
Kanada	904.930	1,33
China	1.253	0,00
Finnland	487.398	0,72
Frankreich	18.778.663	27,60
Deutschland	7.113.312	10,45
Irland	73.110	0,11
Israel	46.895	0,07
Japan	58	0,00
Luxemburg	508.765	0,75
Niederlande	4.038.767	5,93
Portugal	198.930	0,29
Spanien	3.567.864	5,24
Schweiz	772.002	1,13
Grossbritannien	547.636	0,80
Vereinigte Staaten von Amerika	30.336.530	44,58
<b>Summe</b>	<b>68.058.261</b>	<b>100,00</b>

**MSCI China A SF UCITS ETF<sup>2</sup>**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Österreich	3.081	0,09
Belgien	27.552	0,84
Bermudas	1.302	0,04
Kanada	42.366	1,29
China	59	0,00
Finnland	22.817	0,70
Frankreich	882.257	26,89
Deutschland	333.641	10,17
Irland	3.423	0,10
Israel	2.195	0,07
Luxemburg	23.819	0,73
Niederlande	188.825	5,76
Portugal	9.313	0,28
Spanien	167.239	5,10
Schweiz	127.200	3,88
Grossbritannien	25.557	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika	1.420.197	43,28
<b>Summe</b>	<b>3.280.843</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**Zum 30. Juni 2019**

**HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Schweiz	56.975.840	100,00
<b>Summe</b>	<b>56.975.840</b>	<b>100,00</b>

**CMCI Composite SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	8.201.302	0,77
Bermudas	9.877	0,00
Kaimaninseln	147.633	0,01
China	2.972.623	0,28
Finnland	24.377.261	2,28
Frankreich	421.949.419	39,46
Deutschland	306.426.299	28,69
Hongkong	528.009	0,05
Irland	6.914.956	0,65
Japan	1.471	0,00
Luxemburg	831	0,00
Niederlande	114.382.532	10,71
Spanien	139.269.312	13,04
Schweiz	43.344.427	4,06
<b>Summe</b>	<b>1.068.070.952</b>	<b>100,00</b>

**Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	82.103	0,11
Finnland	117.117	0,15
Frankreich	4.974.811	6,53
Deutschland	8.730.773	11,47
Niederlande	231.836	0,30
Spanien	5.121.706	6,72
Schweiz	5.194.523	6,82
Vereinigte Staaten von Amerika	51.719.093	67,90
<b>Summe</b>	<b>76.171.962</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**S&P 500 SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	875.717	0,77
Bermudas	1.055	0,00
Kaimaninseln	15.764	0,01
China	317.410	0,28
Finnland	2.602.951	2,29
Frankreich	45.006.251	39,52
Deutschland	32.719.530	28,73
Hongkong	56.380	0,05
Irland	738.364	0,65
Japan	157	0,00
Luxemburg	89	0,00
Niederlande	12.213.517	10,72
Spanien	14.870.873	13,06
Schweiz	4.469.436	3,92
<b>Summe</b>	<b>113.887.494</b>	<b>100,00</b>

**MSCI USA SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	1.967.299	0,77
Bermudas	2.369	0,00
Kaimaninseln	35.414	0,01
China	713.062	0,28
Finnland	5.847.530	2,29
Frankreich	101.106.562	39,52
Deutschland	73.504.436	28,73
Hongkong	126.657	0,05
Irland	1.658.735	0,65
Japan	353	0,00
Luxemburg	199	0,00
Niederlande	27.437.669	10,73
Spanien	33.407.421	13,06
Schweiz	10.002.625	3,91
<b>Summe</b>	<b>255.810.331</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	1.485.038	0,11
Finnland	2.118.347	0,15
Frankreich	89.982.001	6,53
Deutschland	157.918.042	11,45
Niederlande	4.193.347	0,30
Spanien	92.638.969	6,72
Schweiz	95.115.948	6,90
Vereinigte Staaten von Amerika	935.470.065	67,84
<b>Summe</b>	<b>1.378.921.757</b>	<b>100,00</b>

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

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	881.057	0,76
Bermudas	1.061	0,00
Kaimaninseln	15.860	0,01
China	319.346	0,27
Finnland	2.618.822	2,25
Frankreich	45.280.674	38,85
Deutschland	32.919.033	28,25
Hongkong	56.723	0,05
Irland	742.866	0,64
Japan	158	0,00
Luxemburg	89	0,00
Niederlande	12.287.987	10,54
Spanien	14.961.546	12,84
Schweiz	6.455.278	5,54
<b>Summe</b>	<b>116.540.500</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**MSCI ACWI SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	20.601.812	0,78
Bermudas	24.811	0,00
Kaimaninseln	370.856	0,01
China	7.467.281	0,28
Finnland	61.236.101	2,32
Frankreich	1.058.801.258	40,03
Deutschland	769.748.153	29,11
Hongkong	1.326.368	0,05
Irland	17.370.489	0,66
Japan	3.695	0,00
Luxemburg	2.088	0,00
Niederlande	287.330.895	10,87
Spanien	349.846.917	13,23
Schweiz	70.402.495	2,66
<b>Summe</b>	<b>2.644.533.219</b>	<b>100,00</b>

**CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert</b>	
	<b>USD</b>	<b>%</b>
Belgien	333.344	0,75
Bermudas	401	0,00
Kaimaninseln	6.001	0,01
China	120.823	0,27
Finnland	990.820	2,24
Frankreich	17.131.745	38,71
Deutschland	12.454.773	28,14
Hongkong	21.461	0,05
Irland	281.060	0,64
Japan	60	0,00
Luxemburg	34	0,00
Niederlande	4.649.106	10,51
Spanien	5.660.636	12,79
Schweiz	2.605.327	5,89
<b>Summe</b>	<b>44.255.591</b>	<b>100,00</b>

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(a) *Verwaltung und Überwachung des Marktrisikos (Fortsetzung)*

(iv) *Konzentrationsrisiko (Fortsetzung)*

**Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF**

<b>Geografischer Standort</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>%</b>
Belgien	2.494.646	0,77
Bermudas	3.004	0,00
Kaimaninseln	44.907	0,01
China	904.203	0,28
Finnland	7.414.999	2,28
Frankreich	128.208.854	39,41
Deutschland	93.207.796	28,66
Hongkong	160.608	0,05
Irland	2.103.370	0,65
Japan	448	0,00
Luxemburg	253	0,00
Niederlande	34.792.522	10,70
Spanien	42.362.505	13,02
Schweiz	13.549.848	4,17
<b>Summe</b>	<b>325.247.963</b>	<b>100,00</b>

(b) *Kreditrisikomanagement und -überwachung*

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

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

Der Umfang des Kreditrisikos eines jeden Teilfonds entspricht den Buchwerten der Vermögenswerte zum Bilanzstichtag. Zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 haben die Teilfonds ein Engagement in UBS AG (S&P-Rating: A+ (30. Juni 2019: A+) als Gegenpartei der Swap-Kontrakte und (in Bezug auf die Vermögenspools für den HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF, CMCI Composite SF UCITS ETF, Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF, S&P 500 SF UCITS ETF, MSCI USA SF UCITS ETF, MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF, MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF, MSCI ACWI SF UCITS ETF, CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF, Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF, CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF und MSCI China A SF UCITS ETF) mit State Street Custodial Services (Ireland) Limited (S&P-Rating: A (30. Juni 2019: A)) als Verwahrstelle. Bei einem Konkurs oder einer Insolvenz der Verwahrstelle kann die Gesellschaft ihre Rechte in Bezug auf von der Verwahrstelle gehaltene Wertpapiere möglicherweise nur verzögert oder eingeschränkt ausüben.

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

*(b) Kreditrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)*

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

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2020:

**Zum 30. Juni 2020**

	<b>Wert des Swap in USD</b>	<b>Wert der Sicherheit einschliesslich gehandelter Positionen in USD</b>	<b>Besicherungsquote (Wert der Sicherheit / Wert des Swap)</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	24.931.724	26.091.944	104,65 %
CMCI Composite SF UCITS ETF	39.255.026	38.924.107	99,16 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	5.708.435	5.861.823	102,69 %
S&P 500 SF UCITS ETF	10.165.763	9.041.000	88,94 %
MSCI USA SF UCITS ETF	45.354.814	37.730.118	83,19 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	8.209.897	9.562.088	116,47 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	7.503.217	7.840.000	104,49 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	246.518.787	231.053.073	93,73 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	955.323	853.358	89,33 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	14.590.438	14.365.231	98,46 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	761.310	1.489.122	195,60 %
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	126.699	100.000	78,93 %
<b>Insgesamt</b>	<b>404.081.433</b>	<b>382.911.864</b>	

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

*(b) Kreditrisikomanagement und -überwachung (Fortsetzung)*

Nachstehende Tabelle zeigt den Wert des Swap, der Sicherheit und die Besicherungsquote je Teilfonds zum 30. Juni 2019:

**Zum 30. Juni 2019**

	Wert des Swap in USD	Wert der Sicherheit einschliesslich gehandelter Positionen in USD	Besicherungsquote (Wert der Sicherheit / Wert des Swap)
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	56.975.840	59.647.278	104,69 %
CMCI Composite SF UCITS ETF	43.103.563	59.790.000	138,71 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	5.170.232	6.227.000	120,44 %
S&P 500 SF UCITS ETF	4.443.718	4.761.000	107,14 %
MSCI USA SF UCITS ETF	9.944.849	10.631.000	106,90 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	94.676.437	103.420.600	109,24 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	6.429.404	7.623.000	118,56 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	69.797.443	75.562.986	108,26 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	2.595.537	3.208.000	123,60 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	13.476.581	18.425.915	136,73 %
<b>Insgesamt</b>	<b>306.613.604</b>	<b>349.296.779</b>	

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

*(c) Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos*

Als Liquiditätsrisiko wird das Risiko bezeichnet, dass eine Partei Schwierigkeiten hat, ihren Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen. Die Teilfonds müssen den finanziellen Verpflichtungen nachkommen, die sich aus der Rückgabe gewinnberechtigter Teilfondsaktien durch die Anleger ergeben. Alle Verbindlichkeiten des Teilfonds sind vor Ablauf von drei Monaten fällig. Die Vermögenswerte des Teilfonds müssen deswegen liquide genug sein, damit der Teilfonds diesen Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachkommen kann. Gemäss der Swap-Vereinbarung stellt die Gegenseite mindestens so häufig Liquidität bereit, wie der Teilfonds handelt. Die Gesellschaft ist ferner berechtigt, die Anzahl der Teilfondsaktien, die an einem beliebigen Handelstag zurückgenommen werden, auf 10 % des NIW des Teilfonds an diesem Handelstag zu begrenzen. Der Verwaltungsrat kann zu jeder Zeit die Berechnung des Nettoinventarwertes eines Fonds sowie die Zeichnung, die Rücknahme oder den Umtausch von Anteilen und die Zahlung von Rücknahmeerlösen einer Klasse vorübergehend aussetzen, wenn infolge politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder monetärer Ereignisse oder Umstände, die ausserhalb der Kontrolle, Verantwortung und Befugnis der Verwaltungsratsmitglieder liegen, die Veräusserung oder die Bewertung der Anlagen des betreffenden Fonds nach billigem Ermessen nicht durchführbar ist, ohne dass dies die Interessen der Anteilhaber des betreffenden Fonds deutlich schädigen würde. Der Verwaltungsrat wird dem Administrator auf Grundlage von dessen Berichten mitteilen, wann diese Massnahme ergriffen werden soll.

*Schätzung des beizulegenden Zeitwerts*

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(c) *Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)*

*Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)*

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

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

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

Anlagen der Ebene 3 haben wesentliche nicht beobachtbare Daten, da diese selten gehandelt werden. Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2020 bzw. 30. Juni 2019 keine Anlagen, die in Ebene 3 eingestuft waren.

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 bzw. 30. Juni 2019 erfolgten keine Transfers zwischen Ebene 1 und Ebene 2.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2020 analysiert.

<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Funded Swaps	-	24.931.724	-	24.931.724
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>-</b>	<b>24.931.724</b>		<b>24.931.724</b>

Der HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2020 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	712.739.427	-	-	712.739.427
- Funded Swaps	-	37.161.622	-	37.161.622
- Unfunded Swaps	-	2.093.404	-	2.093.404
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>712.739.427</b>	<b>39.255.026</b>	<b>-</b>	<b>751.994.453</b>

Der CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2020 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(c) *Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)*

*Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)*

<b>Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	46.871.609	-	-	46.871.609
- Funded Swaps	-	5.686.235	-	5.686.235
- Unfunded Swaps	-	46.914	-	46.914
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>46.871.609</b>	<b>5.733.149</b>	<b>-</b>	<b>52.604.758</b>

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Unfunded Swaps	-	(24.714)	-	(24.714)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(24.714)</b>	<b>-</b>	<b>(24.714)</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>46.871.609</b>	<b>5.708.435</b>	<b>-</b>	<b>52.580.044</b>

<b>S&amp;P 500 SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	116.508.878	-	-	116.508.878
- Funded Swaps	-	6.268.631	-	6.268.631
- Unfunded Swaps	-	3.897.132	-	3.897.132
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>116.508.878</b>	<b>10.165.763</b>	<b>-</b>	<b>126.674.641</b>

Der S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2020 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>MSCI USA SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	784.775.774	-	-	784.775.774
- Funded Swaps	-	40.999.669	-	40.999.669
- Unfunded Swaps	-	4.355.145	-	4.355.145
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>784.775.774</b>	<b>45.354.814</b>	<b>-</b>	<b>830.130.588</b>

Der MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2020 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(c) Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

<b>MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	98.119.035	-	-	98.119.035
- Funded Swaps	-	11.353.065	-	11.353.065
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>98.119.035</b>	<b>11.353.065</b>	<b>-</b>	<b>109.472.100</b>

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Unfunded Swaps	-	(3.143.168)	-	(3.143.168)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(3.143.168)</b>	<b>-</b>	<b>(3.143.168)</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>98.119.035</b>	<b>8.209.897</b>	<b>-</b>	<b>106.328.932</b>

<b>MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	142.354.533	-	-	142.354.533
- Funded Swaps	-	7.524.423	-	7.524.423
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>142.354.533</b>	<b>7.524.423</b>	<b>-</b>	<b>149.878.956</b>

<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Unfunded Swaps	-	(21.206)	-	(21.206)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(21.206)</b>	<b>-</b>	<b>(21.206)</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>142.354.533</b>	<b>7.503.217</b>	<b>-</b>	<b>149.857.750</b>

<b>MSCI ACWI SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1 USD</b>	<b>Ebene 2 USD</b>	<b>Ebene 3 USD</b>	<b>Gesamtzeitwert USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	3.761.692.658	-	-	3.761.692.658
- Funded Swaps	-	200.118.125	-	200.118.125
- Unfunded Swaps	-	46.400.662	-	46.400.662
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>3.761.692.658</b>	<b>246.518.787</b>	<b>-</b>	<b>4.008.211.445</b>

Der MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2020 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(c) Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	12.573.127	-	-	12.573.127
- Funded Swaps	-	670.225	-	670.225
- Unfunded Swaps	-	285.098	-	285.098
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>12.573.127</b>	<b>955.323</b>	<b>-</b>	<b>13.528.450</b>

Der CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2020 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	190.707.563	-	-	190.707.563
- Funded Swaps	-	10.171.767	-	10.171.767
- Unfunded Swaps	-	4.418.671	-	4.418.671
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>190.707.563</b>	<b>14.590.438</b>	<b>-</b>	<b>205.298.001</b>

Der Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2020 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	67.296.951	-	-	67.296.951
- Funded Swaps	-	3.432.736	-	3.432.736
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>67.296.951</b>	<b>3.432.736</b>	<b>-</b>	<b>70.729.687</b>

**Finanzielle Verbindlichkeiten**  
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

- Unfunded Swaps	-	(2.671.426)	-	(2.671.426)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(2.671.426)</b>	<b>-</b>	<b>(2.671.426)</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>67.296.951</b>	<b>761.310</b>	<b>-</b>	<b>68.058.261</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(c) Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

<b>MSCI China A SF UCITS ETF<sup>1</sup></b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	3.154.144	-	-	3.154.144
- Funded Swaps	-	164.574	-	164.574
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>3.154.144</b>	<b>164.574</b>	<b>-</b>	<b>3.318.718</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Unfunded Swaps	-	(37.875)	-	(37.875)
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>-</b>	<b>(37.875)</b>	<b>-</b>	<b>(37.875)</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte, netto</b>	<b>3.154.144</b>	<b>126.699</b>	<b>-</b>	<b>3.280.843</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

In der folgenden Tabelle wird die Zeitwerthierarchie der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds per 30. Juni 2019 analysiert.

<b>HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Funded Swaps	-	56.975.840	-	56.975.840
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>-</b>	<b>56.975.840</b>	<b>-</b>	<b>56.975.840</b>

Der HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

<b>CMCI Composite SF UCITS ETF</b>	<b>Ebene 1</b>	<b>Ebene 2</b>	<b>Ebene 3</b>	<b>Gesamtzeitwert</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	1.024.967.389	-	-	1.024.967.389
- Funded Swaps	-	10.668.875	-	10.668.875
- Unfunded Swaps	-	32.434.688	-	32.434.688
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.024.967.389</b>	<b>43.103.563</b>	<b>-</b>	<b>1.068.070.952</b>

Der CMCI Composite SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(c) Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	71.001.730	-	-	71.001.730
- Funded Swaps	-	2.273.587	-	2.273.587
- Unfunded Swaps	-	2.896.645	-	2.896.645
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>71.001.730</b>	<b>5.170.232</b>	<b>-</b>	<b>76.171.962</b>

Der Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

S&P 500 SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	109.443.776	-	-	109.443.776
- Funded Swaps	-	1.151.135	-	1.151.135
- Unfunded Swaps	-	3.292.583	-	3.292.583
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>109.443.776</b>	<b>4.443.718</b>	<b>-</b>	<b>113.887.494</b>

Der S&P 500 SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI USA SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	245.865.482	-	-	245.865.482
- Funded Swaps	-	2.588.733	-	2.588.733
- Unfunded Swaps	-	7.356.116	-	7.356.116
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>245.865.482</b>	<b>9.944.849</b>	<b>-</b>	<b>255.810.331</b>

Der MSCI USA SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	1.284.245.320	-	-	1.284.245.320
- Funded Swaps	-	26.201.432	-	26.201.432
- Unfunded Swaps	-	68.475.005	-	68.475.005
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>1.284.245.320</b>	<b>94.676.437</b>	<b>-</b>	<b>1.378.921.757</b>

Der MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)

(c) Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	110.111.096	-	-	110.111.096
- Funded Swaps	-	1.202.701	-	1.202.701
- Unfunded Swaps	-	5.226.703	-	5.226.703
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>110.111.096</b>	<b>6.429.404</b>	<b>-</b>	<b>116.540.500</b>

Der MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

MSCI ACWI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	2.574.735.776	-	-	2.574.735.776
- Funded Swaps	-	26.377.716	-	26.377.716
- Unfunded Swaps	-	43.419.727	-	43.419.727
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>2.574.735.776</b>	<b>69.797.443</b>	<b>-</b>	<b>2.644.533.219</b>

Der MSCI ACWI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	41.660.054	-	-	41.660.054
- Funded Swaps	-	832.132	-	832.132
- Unfunded Swaps	-	1.763.405	-	1.763.405
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>41.660.054</b>	<b>2.595.537</b>	<b>-</b>	<b>44.255.591</b>

Der CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	Ebene 1 USD	Ebene 2 USD	Ebene 3 USD	Gesamtzeitwert USD
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
- Aktien	311.771.382	-	-	311.771.382
- Funded Swaps	-	3.244.866	-	3.244.866
- Unfunded Swaps	-	10.231.715	-	10.231.715
<b>Summe der finanziellen Vermögenswerte</b>	<b>311.771.382</b>	<b>13.476.581</b>	<b>-</b>	<b>325.247.963</b>

Der Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF hielt zum 30. Juni 2019 keine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*Allgemeiner Risikomanagementprozess (Fortsetzung)*

(c) *Verwaltung und Überwachung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)*

*IFRS 13 Bemessung des beizulegenden Zeitwerts*

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

Barsicherheiten sind solche, die gegenüber Brokern fällig sind, und werden der Ebene 1 zugeordnet.

Forderungen aus verkauften Anlagen, Dividendenforderungen und sonstige Forderungen beinhalten die vertraglich festgelegten Beträge für die Abwicklung von Geschäften und anderen Verpflichtungen gegenüber dem Teilfonds. Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen und sonstige Verbindlichkeiten sind die vom Teilfonds zu zahlenden, vertraglich festgelegten Beträge und Verpflichtungen für die Abwicklung von Geschäften und Aufwendungen. Alle Forderungs- und Verbindlichkeitssalden sind der Ebene 2 zugeordnet.

Der Verkaufswert der rückkaufbaren Aktien wird auf Basis der Nettodifferenz zwischen dem Gesamtvermögen und allen anderen Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds innerhalb der Gesellschaft gemäss dem Emissionsprospekt der Teilfonds errechnet. Die Aktien der Teilfonds werden auf einem aktiven Markt gehandelt. Diese Aktien haben den Charakter eines Forderungsinstruments, da sie auf Wunsch der Inhaber rückkaufbar sind. Diese Aktien können von den Teilfonds an jedem Handelstag gegen Barmittel/Vermögenswerte zurückgekauft werden, die einem entsprechenden Anteil am der Aktienklasse zurechenbaren Nettoinventarwert des Teilfonds entsprechen.

Ein beträchtlicher Anteil der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte aller Teilfonds basiert auf Kursnotierungen eines aktiven Marktes und wird daher Ebene 1 zugeordnet. Infolgedessen ist die Ebene 1 die angemessenste Kategorie für das Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien dieser Teilfonds zuzurechnende Nettovermögen (30. Juni 2019: Ebene 1).

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 gab es keine Transfers zwischen den Ebenen (30. Juni 2019: keine).

(d) *Netting*

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

(d) *Netting (Fortsetzung)*

In den folgenden Tabellen sind die Finanzinstrumente der Gesellschaft nach Gegenparteien aufgeführt, abzüglich von Beträgen, die für eine Verrechnung gemäss den ISDA-Rahmenverträgen verfügbar sind, sowie abzüglich der betreffenden, von der Gesellschaft zum 30. Juni 2020 entgegengenommenen Sicherheiten, ausgewiesen in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

	Derivative Vermögenswerte basierend auf einem Rahmenvertrag		Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz			Nettobetrag <sup>1</sup> C=A-B <sup>2</sup>
	A		B			
			Finanzinstrumente	Barsicherheit <sup>3</sup>	Unbare Sicherheit	
<b>30. Juni 2020</b>						
<i>Derivative Vermögenswerte</i>						
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	24.931.724	-	2.309.000	23.782.944	-	
CMCI Composite SF UCITS ETF	39.255.026	-	16.880.000	22.044.107	330.919	
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	5.733.149	(24.714)	3.490.000	2.371.823	-	
S&P 500 SF UCITS ETF	10.165.763	-	9.041.000	-	1.124.763	
MSCI USA SF UCITS ETF	45.354.814	-	31.171.000	6.559.118	7.624.696	
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	11.353.065	(3.143.168)	9.562.088	-	-	
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	7.524.423	(21.206)	7.840.000	-	-	
MSCI ACWI SF UCITS ETF	246.518.787	-	193.357.427	37.695.646	15.465.714	
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	955.323	-	120.000	733.358	101.965	
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	14.590.438	-	14.082.000	283.231	225.207	
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>4</sup>	3.432.736	(2.671.426)	-	1.489.122	-	
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>5</sup>	164.574	(37.875)	100.000	-	26.699	

	Derivative Verbindlichkeiten basierend auf einem Rahmenvertrag		Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz			Nettobetrag <sup>1</sup> C=A-B <sup>2</sup>
	A		B			
			Finanzinstrumente	Barsicherheit <sup>3</sup>	Unbare Sicherheit	
<b>30. Juni 2020</b>						
<i>Derivative Verbindlichkeiten</i>						
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	(24.714)	24.714	-	-	-	
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	(3.143.168)	3.143.168	-	-	-	
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	(21.206)	21.206	-	-	-	
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>4</sup>	(2.671.426)	2.671.426	-	-	-	
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>5</sup>	(37.875)	37.875	-	-	-	

<sup>1</sup> Nettobetrag repräsentiert den von der Gegenpartei zu erhaltenden Nettobetrag bei einem Zahlungsausfall.

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

<sup>3</sup> Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 4 „Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen“ zu entnehmen.

<sup>4</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>5</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

(d) *Netting (Fortsetzung)*

In den folgenden Tabellen sind die Finanzinstrumente der Gesellschaft nach Gegenparteien aufgeführt, abzüglich von Beträgen, die für eine Verrechnung gemäss einem Netting-Rahmenvertrag verfügbar sind, sowie abzüglich der betreffenden, von der Gesellschaft zum 30. Juni 2019 entgegengenommenen Sicherheiten, ausgewiesen in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds.

	Derivative Vermögenswerte, die einem MNA unterliegen A	Nicht verrechnete, damit zusammenhängende Beträge in der Bilanz B			Nettobetrag <sup>1</sup> C=A-B <sup>2</sup>
		Finanz- instrumente	Barsicherheit <sup>3</sup>	Unbare Sicherheit	
<b>30. Juni 2019</b>					
<i>Derivative Vermögenswerte</i>					
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	56.975.840	-	5.103.000	54.544.278	-
CMCI Composite SF UCITS ETF	43.103.563	-	59.790.000	-	-
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	5.170.232	-	6.227.000	-	-
S&P 500 SF UCITS ETF	4.443.718	-	4.761.000	-	-
MSCI USA SF UCITS ETF	9.944.849	-	10.631.000	-	-
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	94.676.437	-	103.420.600	-	-
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	6.429.404	-	7.623.000	-	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF	69.797.443	-	75.562.986	-	-
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	2.595.537	-	3.208.000	-	-
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	13.476.581	-	10.468.000	7.957.915	-

<sup>1</sup> Nettobetrag repräsentiert den von der Gegenpartei zu erhaltenden Nettobetrag bei einem Zahlungsausfall.

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

<sup>3</sup> Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 4 „Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen“ zu entnehmen.

Zum 30. Juni 2019 gab es keine derivativen Verbindlichkeiten.

(e) *Effizientes Portfoliomanagement („EPM“)*

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**6. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)**

*(e) Effizientes Portfoliomanagement („EPM“) (Fortsetzung)*

Die Teilfonds setzen keine DFIs für EPM-Zwecke ein, mit Ausnahme derjenigen Teilfonds, die Aktienklassen ausgegeben haben, die auf eine andere Währung lauten als die jeweilige Basiswährung. In diesen Fällen gehen die Teilfonds einen oder mehrere Swaps in der Währung der jeweiligen Aktienklasse ein, die nicht auf die Basiswährung lautet, wodurch sich das Währungsrisiko zwischen der Basiswährung und der Währung der Aktienklasse reduziert. Diese nicht auf die Basiswährung lautenden Swaps sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt. Die Kosten dieser EPM-Techniken für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 sind in der folgenden Tabelle dargestellt und in den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. In den Geschäftsjahren zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 wurden aus diesem EPM-Techniken keine Erlöse erzielt.

<b>Teilfonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr 30. Juni 2020</b>	<b>Kosten für das Geschäftsjahr 30. Juni 2019</b>
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	179.308	253.751
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	63.968	263.923
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	761.609	1.153.667
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	22.028	161.637
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	2.824.893	3.589.657

**7. BESTEUERUNG**

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

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

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

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

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**8. WECHSELKURSE**

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

Zum	30. Juni 2020	30. Juni 2019
CAD	1,3620	1,3068
CHF	0,9476	0,9750
CNY	7,0741	k. A.
EUR	0,8904	0,8781
GBP	0,8093	0,7857
HKD	7,7505	7,8125
JPY	107,8850	107,7400
SEK	9,3167	9,2782

**9. DIVIDENDEN**

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

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 Dividenden festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Juli 2019	USD 0,9304 je Aktie	466.294 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2019	EUR 1,1521 je Aktie	244.445 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Juli 2019	GBP 0,8035 je Aktie	1.530.772 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2019	CHF 2,1205 je Aktie	347.300 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A- UKdis	31. Juli 2019	USD 0,1114 je Aktie	12.254 USD

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	3. Februar 2020	USD 1,7592 je Aktie	597.220 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	3. Februar 2020	EUR 1,7736 je Aktie	248.788 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	3. Februar 2020	GBP 1,7694 je Aktie	1.959.694 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	3. Februar 2020	CHF 1,5077 je Aktie	193.411 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF <sup>1</sup>	(USD) A- UKdis	3. Februar 2020	USD 0,0492 je Aktie	85.622 USD

Für die folgenden Aktienklassen wurden im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2019 Dividenden festgesetzt:

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Juli 2018	USD 2,2611 je Aktie	1.109.524 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2018	EUR 2,5510 je Aktie	473.601 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Juli 2018	GBP 2,6194 je Aktie	3.063.910 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2018	CHF 2,1724 je Aktie	283.589 CHF

Teilfonds	Aktienklasse	Ex-Tag	Dividendensatz	Dividende
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Januar 2019	USD 1,4932 je Aktie	654.187 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Januar 2019	EUR 1,3232 je Aktie	243.539 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to GBP) A-UKdis	31. Januar 2019	GBP 1,0617 je Aktie	1.837.744 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Januar 2019	CHF 1,0037 je Aktie	212.525 CHF

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**9. DIVIDENDEN (Fortsetzung)**

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

<b>Teilfonds</b>	<b>Aktienklasse</b>	<b>Ex-Tag</b>	<b>Dividendensatz</b>	<b>Dividende</b>
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to USD) A-UKdis	31. Juli 2020	Satz USD 0,8402 je Aktie	202.240 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to EUR) A-UKdis	31. Juli 2020	Satz EUR 0,1310 je Aktie	11.439 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(hedged to CHF) A-UKdis	31. Juli 2020	Satz CHF 1,4785 je Aktie	267.730 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF	(USD) A- UKdis	31. Juli 2020	Satz USD 3,4536 je Aktie	11.915.901 USD

**10. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND DIRECTED BROKERAGE**

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 und im vorangegangenen Geschäftsjahr bestanden keine Vereinbarungen über geldwerte Vorteile („Soft Commissions“) oder Directed Brokerage.

**11. GESCHÄFTSSEGMENTE**

Der Anlageverwalter trifft die strategischen Ressourcenallokationen im Namen der Teilfonds. Der Anlageverwalter ist für das gesamte Portfolio der einzelnen Teilfonds verantwortlich und betrachtet jeden Teilfonds als eigenes Geschäftssegment. Die Entscheidungen des Anlageverwalters in Bezug auf die Vermögensallokation basieren auf einer einzigen, integrierten Anlagestrategie, um die Wertentwicklung des jeweiligen Referenzindex oder der jeweiligen Referenzstrategie der einzelnen Teilfonds zu liefern, und die Wertentwicklung der einzelnen Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den jeweiligen Referenzindex bzw. die jeweilige Referenzstrategie bewertet. Die Teilfonds haben keine Vermögenswerte, die als langfristige Vermögenswerte klassifiziert sind. Die Anlagen der einzelnen Teilfonds setzen ihn der Entwicklung des jeweiligen Referenzindex bzw. der jeweiligen Referenzstrategie aus.

**12. GESAMT NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE**

	<b>30. Juni 2020</b>	<b>30. Juni 2019</b>	<b>30. Juni 2018</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	7.418.982 CHF	14.569.077 CHF	12.450.916 CHF
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	6.720.108 EUR	24.381.200 EUR	36.736.479 EUR
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Class (GBP) A-acc	2.955.921 GBP	6.941.020 GBP	5.075.336 GBP
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	5.902.050 USD	5.434.038 USD	8.361.930 USD
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	184.669.796 CHF	256.936.473 CHF	322.350.558 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	210.164.732 EUR	377.352.927 EUR	510.202.992 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	5.145.698 GBP	9.789.029 GBP	2.242.718 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	314.006.134 USD	362.358.196 USD	762.301.539 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Class (CHF) A-acc	25.177.976 CHF	40.116.265 CHF	367.337.614 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Class (EUR) A-acc	10.348.004 EUR	12.724.010 EUR	17.380.290 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Class (GBP) A-acc	530.979 GBP	445.105 GBP	491.490 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Class (USD) A-acc	13.729.946 USD	19.970.472 USD	29.942.173 USD

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**
**12. GESAMT NETTOINVENTARWERT JE AKTIENKLASSE (Fortsetzung)**

	<b>30. Juni 2020</b>	<b>30. Juni 2019</b>	<b>30. Juni 2018</b>
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	126.513.120 USD	113.887.493 USD	136.096.836 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	829.374.103 USD	255.810.330 USD	212.102.391 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	101.907.162 USD	1.378.921.751 USD	2.583.708.593 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	149.720.590 USD	116.540.500 USD	143.898.775 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	325.589.194 CHF	549.959.641 CHF	1.755.993.769 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	544.583.681 EUR	786.706.962 EUR	1.851.829.340 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	9.696.067.647 JPY	11.230.367.651 JPY	12.233.179.367 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	594.975.156 USD	767.101.011 USD	2.261.911.014 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	20.706.383 CHF	25.141.084 CHF	26.033.203 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	11.042.710 EUR	21.801.815 EUR	33.855.974 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	36.742.405 GBP	155.622.800 GBP	275.649.880 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	33.629.815 USD	50.608.540 USD	75.795.599 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc <sup>1</sup>	1.891.710.968 USD	11.931.073 USD	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis <sup>2</sup>	359.682.020 USD	2.018.578 USD	-
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	1.551.247 CHF	5.479.157 CHF	6.163.670 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	3.409.335 EUR	14.428.795 EUR	211.705.268 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.150.743 GBP	1.509.037 GBP	71.699.357 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	6.626.891 USD	20.283.873 USD	62.414.629 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	32.801.062 CHF	202.096.148 CHF	2.062.020 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	3.970.165 EUR	3.664.301 EUR	92.069.036 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	1.767.825 GBP	1.830.600 GBP	1.978.080 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Class (USD) A-acc	163.853.304 USD	111.467.151 USD	80.322.185 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc <sup>3</sup>	2.000.150 CHF	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc <sup>3</sup>	2.000.444 EUR	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc <sup>4</sup>	63.666.658 USD	-	-
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc <sup>5</sup>	3.275.631 USD	-	-

<sup>1</sup> Die Aktienklasse wurde am 1. November 2018 aufgelegt.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse wurde am 15. April 2019 aufgelegt.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse wurde am 11. Juni 2020 aufgelegt.

<sup>4</sup> Die Aktienklasse wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>5</sup> Die Aktienklasse wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**
**13. NETTOINVENTARWERT JE RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER AKTIE**

	<b>30. Juni 2020</b>	<b>30. Juni 2019</b>	<b>30. Juni 2018</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	74,27 CHF	76,79 CHF	82,94 CHF
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	79,65 EUR	82,10 EUR	88,32 EUR
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	83,63 GBP	85,58 GBP	91,00 GBP
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	94,21 USD	92,43 USD	95,35 USD
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	42,96 CHF	52,08 CHF	57,61 CHF
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	43,73 EUR	52,99 EUR	58,49 EUR
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	71,46 GBP	85,86 GBP	94,03 GBP
CMCI Composite SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	53,32 USD	62,74 USD	67,12 USD
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (CHF) A-acc	32,31 CHF	40,45 CHF	45,17 CHF
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (EUR) A-acc	32,91 EUR	41,12 EUR	45,81 EUR
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (GBP) A-acc	34,43 GBP	42,70 GBP	47,15 GBP
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	38,74 USD	47,06 USD	50,76 USD
S&P 500 SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	56,56 USD	52,83 USD	48,08 USD
MSCI USA SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	84,99 USD	78,60 USD	71,65 USD
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	44,22 USD	45,98 USD	45,61 USD
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	146,11 USD	144,50 USD	146,31 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	123,27 CHF	123,00 CHF	119,05 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	126,66 EUR	125,38 EUR	120,47 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to JPY) A-acc	1.321,28 JPY	1.304,43 JPY	1.251,30 JPY
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-acc	138,93 USD	134,74 USD	126,18 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-UKdis	114,35 CHF	117,60 CHF	116,98 CHF
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-UKdis	126,46 EUR	127,97 EUR	126,81 EUR
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-UKdis	133,59 GBP	134,09 GBP	131,47 GBP
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (hedged to USD) A-UKdis	139,71 USD	138,04 USD	132,99 USD
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc <sup>1</sup>	110,70 USD	108,46 USD	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-UKdis <sup>2</sup>	102,85 USD	100,93 USD	-
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	95,17 CHF	114,15 CHF	128,41 CHF
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	96,51 EUR	115,71 EUR	129,98 EUR
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	79,36 GBP	94,31 GBP	105,29 GBP
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	112,57 USD	131,06 USD	142,58 USD
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc	8,02 CHF	9,43 CHF	10,31 CHF
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc	8,09 EUR	9,50 EUR	10,36 EUR
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (hedged to GBP) A-acc	7,86 GBP	9,15 GBP	9,89 GBP
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc	8,82 USD	10,07 USD	10,64 USD
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to CHF) A-acc <sup>3</sup>	100,01 CHF	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (hedged to EUR) A-acc <sup>3</sup>	100,02 EUR	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc <sup>4</sup>	116,61 USD	-	-
MSCI China A SF UCITS ETF Klasse (USD) A-acc <sup>5</sup>	105,67 USD	-	-

<sup>1</sup> Die Aktienklasse wurde am 1. November 2018 aufgelegt.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse wurde am 15. April 2019 aufgelegt.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse wurde am 11. Juni 2020 aufgelegt.

<sup>4</sup> Die Aktienklasse wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>5</sup> Die Aktienklasse wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

### ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020

#### 14. BANKGUTHABEN UND EINLAGEN

Keiner der Teilfonds hielt zum 30. Juni 2020 Bareinlagen (30. Juni 2019: null). Barsicherheiten, die die Teilfonds erhalten, werden in den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund —USD und den UBS (Irl) Fund plc - Select Money Market Fund—EUR reinvestiert, die von einem nahe stehenden Unternehmen, der UBS AG, (und ihren Konzerngesellschaften) verwaltet werden.

#### 15. WESENTLICHE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR

Die Gesellschaft aktualisierte den Verkaufsprospekt und die Prospektnachträge, die von der Zentralbank am 11. Dezember 2019 zur Kenntnis genommen wurden.

Die Gesellschaft aktualisierte den Prospektnachtrag für den S&P 500 SF UCITS ETF, der von der Zentralbank am 23. Dezember 2019 zur Kenntnis genommen wurde.

Die Gesellschaft hat Prospektnachträge für den CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF und den MSCI China A SF UCITS ETF herausgegeben, die von der Zentralbank am 31. Dezember 2019 genehmigt wurden.

Der CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

Der MSCI China A SF UCITS ETF wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

Die Gesellschaft hat am 22. Juni 2020 einen überarbeiteten Verkaufsprospekt herausgegeben.

#### **Implementierung des Abwicklungsmodells für internationale Zentralverwahrer**

Am 15. Oktober 2019 schlug der Verwaltungsrat vor, die Abwicklung von Aktien aller Teilfonds der Gesellschaft aus den bisherigen Modellen nationaler Zentralverwahrer („**CSD-Modell**“) in ein Modell eines internationalen Zentralverwahrers („**Modell ICSD+**“) zu zentralisieren. Der Verwaltungsrat schlug vor, das Modell ICSD+ in Form eines „Scheme of Arrangement“ gemäss Kapitel 1 von Teil 9 des irischen Companies Act 2014 (der „**Act**“) einzurichten (das „**Scheme**“).

Am selben Datum wurde ein Rundschreiben an die Aktionäre mit einer Beschreibung des Scheme (das „**Rundschreiben**“) herausgegeben und vorgeschlagen, die rechtlichen (jedoch nicht die wirtschaftlichen) Ansprüche an allen gewinnberechtigten Aktien an Teilfonds der Gesellschaft zu einem Wirksamkeitsdatum in 2020 auf Clearstream Banking S.A., Luxemburg, zu übertragen. Damit das Scheme wirksam werden konnte, musste es durch eine für den 6. November 2019 anberaumte Scheme-Versammlung (die „**Scheme-Versammlung**“) durch die erforderliche Mehrheit der Scheme-Aktionäre genehmigt werden, wie im Rundschreiben näher beschrieben. Ferner wurden die betroffenen Aktionäre der Gesellschaft aufgefordert, auf einer ausserordentlichen Hauptversammlung („**AHV**“) der Gesellschaft am 6. November 2019 die Implementierung des Scheme zu genehmigen.

Am 7. November 2019 gab der Verwaltungsrat die Ergebnisse der Scheme-Versammlung und der AHV bekannt. Auf der Scheme-Versammlung wurde der Beschluss gefasst, das Scheme zu genehmigen. Auf der AHV wurde der Beschluss gefasst, das Scheme zu genehmigen und den Verwaltungsrat der Gesellschaft zu ermächtigen, die von ihm für erforderlich oder geeignet erachteten Massnahmen zu treffen, um das Scheme zu implementieren. Ferner wurde ein Beschluss gefasst, mit Wirkung vom Datum des Inkrafttretens des Scheme eine neue Gesellschaftssatzung (die „**Satzung**“) zu genehmigen. Nach Verabschiedung aller o. g. Beschlüsse unterlag die Implementierung des Scheme durch die Gesellschaft noch dem Vorbehalt der Genehmigung des Scheme durch den High Court of Ireland (der „**High Court**“) und der Herausgabe eines Beschlusses des High Court zur Genehmigung des Scheme (der „**Gerichtsbeschluss**“), der Zustellung des Gerichtsbeschlusses an das Companies Registration Office („**CRO**“) (Handelsregister) in Irland und der Eintragung des Gerichtsbeschlusses durch das CRO.

Am 26. November 2019 genehmigte der High Court das Scheme und erliess den entsprechenden Gerichtsbeschluss. Am 29. November 2019 gab der Verwaltungsrat bekannt, dass als Datum des Inkrafttretens des Scheme der 22. Juni 2020 um 00.01 Uhr festgesetzt wurde. Das Scheme ist ab dem 22. Juni 2020 wirksam.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**15. WESENTLICHE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)**

**Potenzielle Auswirkungen des Brexit**

Am 23. Juni 2016 wurde gemäss dem European Referendum Act 2015 ein Referendum über die Mitgliedschaft des Vereinigten Königreichs in der EU abgehalten, bei dem sich die Mehrheit für einen Austritt aus der EU aussprach. Am 29. März 2017 machte die britische Regierung von ihrem Recht gemäss Artikel 50 des Vertrags über die Europäische Union („Artikel 50“) Gebrauch, die EU innerhalb einer Frist von zwei Jahren zu verlassen. Diese Austrittsfrist wurde seitdem mehrfach verlängert. Bis Ende Januar 2020 haben Grossbritannien und die EU eine überarbeitete politische Absichtserklärung zum Austrittsabkommen erreicht und ratifiziert. Infolgedessen hat Grossbritannien die EU am 31. Januar 2020 verlassen.

Das Austrittsabkommen enthält eine Übergangsfrist bis zum 31. Dezember 2020 mit der Option, den Zeitraum bis zum 1. Juli 2020 um 1 bzw. 2 Jahre zu verlängern. In der Übergangsphase wird weiterhin EU-Recht für Grossbritannien so gelten, als wäre es noch Mitgliedstaat. Das Austrittsabkommen regelt nicht die zukünftigen wirtschaftlichen Beziehungen zwischen der EU und Grossbritannien. Diese Verhandlungen haben erst im Februar 2020 begonnen. Es besteht nach wie vor Unsicherheit darüber, ob in dieser Hinsicht bis zum Ablauf der Übergangszeit eine Einigung gefunden werden kann und wie die Parameter dieses Abkommens aussehen könnten.

Während die mittel- bis langfristigen Folgen der Entscheidung, die EU zu verlassen, nach wie vor ungewiss sind, könnte es zu kurzfristigen Schwankungen kommen, die sich negativ auf die allgemeine Wirtschaftslage in Grossbritannien und das Vertrauen von Unternehmen und Verbrauchern im bzw. gegenüber Grossbritannien auswirken könnten, was wiederum negative Auswirkungen in anderen Teilen der EU und darüber hinaus haben könnte. Die längerfristigen Folgen können durch die Bedingungen künftiger Vereinbarungen Grossbritanniens mit den übrigen Mitgliedstaaten der EU beeinflusst werden. Unter anderem könnte die Entscheidung Grossbritanniens, die EU zu verlassen, zu Instabilität auf den Devisenmärkten führen, einschliesslich Schwankungen im Wert des britischen Pfunds oder des Euros.

Eine Verschlechterung des Vertrauens von Unternehmen, Verbrauchern oder Anlegern könnte zu (i) einem Rückgang der Geschäftstätigkeit, (ii) höheren Ausfallraten und Wertminderungen und (iii) Marktwertverlusten in Handelsbeständen aufgrund von Änderungen der Bonität, der Aktienkurse und der Solvenz von Gegenparteien führen.

Es kann nicht garantiert werden, dass solche Angelegenheiten den Marktwert und/oder die Liquidität der Wertpapiere der Fonds am Sekundärmarkt und/oder die Fähigkeit der Fonds, ihren Verpflichtungen nachzukommen, nicht beeinträchtigen werden.

**Potenzielle Auswirkungen des neuartigen Coronavirus**

Am 11. März 2020 stufte die Weltgesundheitsorganisation das neuartige Coronavirus (bekannt als COVID-19) als Pandemie ein, d. h. als eine neue Krankheit, gegen die die Menschen keine Immunität besitzen und die sich über die Erwartungen hinaus auf der ganzen Welt ausbreitet. Die Erkrankung hat seit ihrer Identifizierung zu zahlreichen Todesfällen geführt. Regierungen gehen weltweit auf verschiedene Weise gegen die Pandemie vor, darunter Massnahmen zur Eindämmung der Infektionsausbreitung, zur Aufstockung der Mittel für die Gesundheitsdienste und wirtschaftliche Massnahmen zur Verringerung der Auswirkungen der Pandemie auf die Bevölkerung und die Wirtschaft. Der Ausbruch von COVID-19 hat das Risiko innerhalb der globalen Wirtschaft und die Unsicherheit der Investoren erheblich erhöht.

Viele breite Aktien- und Rohstoff-Benchmarkindizes gingen zunächst zurück, wobei die Marktvolatilität deutlich zunahm. In den letzten Monaten haben viele dieser Aktien- und Rohstoff-Benchmarks die durch COVID-19 verursachten anfänglichen Rückgänge teilweise oder ganz ausgeglichen.

Wenngleich Impfstoffe derzeit getestet werden, ist derzeit unklar, wie lange die Pandemie andauern wird und welche Auswirkungen sie letztlich haben wird.

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

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

**16. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES**

Für die Aktienklassen des MSCI ACWI SF UCITS ETF A-UKdis wurde nach Ende des Geschäftsjahres eine Ausschüttung festgesetzt. Einzelheiten zu der Ausschüttung sind Erläuterung 9 zu entnehmen.

Die folgenden Teilfonds wurden am 8. Juli 2020 aufgelegt:

- Euro Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF
- Euro Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
- US Equity Defensive Put Write SF UCITS ETF
- US Equity Defensive Covered Call SF UCITS ETF

Auf einer ausserordentlichen Hauptversammlung der Anteilhaber der UBS ETFs plc am 11. September 2020 genehmigten die Anteilhaber die Änderung des Namens der Gesellschaft von UBS ETFs plc in UBS (Irl) Fund Solutions plc. Die Namensänderung wurde zum 18. September 2020, dem Datum der Genehmigung durch das Companies Registration Office (Handelsregister), wirksam.

Mit Wirkung zum 24. September 2020 wurden die Satzung, der Prospekt und die Prospektnachträge der Teilfonds der Gesellschaft aktualisiert, um dem neuen Namen der Gesellschaft Rechnung zu tragen.

Der MSCI USA SF Index Fund wurde am 28. September 2020 von der Zentralbank zugelassen:

Es wurde beschlossen den HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF zu beenden. Der Fonds soll am 27. Oktober 2020 beendet werden.

Mit der irischen Verordnung European Union (Statutory Audits) (Directive 2006/43/EC, as amended by Directive 2014/56/EU, and Regulation (EU) NO 537/2014) Regulations 2016 („S.I. No. 312 von 2016“) wurde eine obligatorische Rotation des gesetzlichen Abschlussprüfers für Unternehmen von öffentlichem Interesse (Public Interest Entities; „PIE“) eingeführt. Die Gesellschaft wird als PIE im Sinne von S.I. Nr. 312 von 2016 angesehen. Daher treten die jetzigen gesetzlichen unabhängigen Abschlussprüfer der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers, mit dem Ende der nächsten Jahreshauptversammlung der Gesellschaft zurück; während dieser Jahreshauptversammlung werden gemäss Abschnitt 383 des Companies Act die nachfolgenden gesetzlichen unabhängigen Abschlussprüfer bestellt.

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

**17. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES**

Der Jahresabschluss wurde am 23. Oktober 2020 vom Verwaltungsrat genehmigt.

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX SF UCITS ETF**

**Funded Swaps\* – 100,00 % (30. Juni 2019: 100,00 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
CHF	99.895	HFRX Global Hedge Fund Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31.07.20	7.829.646	31,40
EUR	84.371	HFRX Global Hedge Fund Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31.07.20	7.547.692	30,27
GBP	35.344	HFRX Global Hedge Fund Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31.07.20	3.652.336	14,65
USD	62.649	HFRX Global Hedge Fund Net Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	5.902.050	23,68
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>24.931.724</b>	<b>100,00</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				-	-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>24.931.724</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

**Analyse des Gesamtvermögens**

Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente  
Sonstige Vermögenswerte

<b>% des Gesamt- vermögens</b>
91,52
8,48
<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF**

Aktien – 94,87 % (30. Juni 2019: 95,96 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.231	3M Co	191.954	0,03
18.089	8x8 Inc	289.426	0,04
269.602	ABN AMRO Bank NV	2.321.290	0,31
3.520	Acacia Communications Inc	236.534	0,03
68.296	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
3.224	Activision Blizzard Inc	244.706	0,03
12.346	Adobe Inc	5.374.246	0,72
7.454	Advanced Disposal Services Inc	224.897	0,03
94.225	Advanced Micro Devices Inc	4.957.181	0,66
25.719	Adverum Biotechnologies Inc	537.004	0,07
5.709	Aedas Homes SA	103.498	0,01
486	Aegon NV	1.447	0,00
15.382	Aena SME SA	2.081.797	0,28
49.309	Air Liquide SA	7.110.912	0,95
43.069	Akzo Nobel NV	3.857.297	0,51
2.830	Alarm.com Holdings Inc	183.430	0,02
505	Alleghany Corp	246.784	0,03
35.317	Allianz SE	7.150.609	0,95
79	Allstate Corp	7.710	0,00
19.753	Alphabet Inc - Class A	28.011.250	3,73
8.319	Alphabet Inc - Class C	11.759.186	1,57
2.100	Alstom SA	97.662	0,01
319.944	Altice Europe NV	1.234.351	0,16
5.045	Altria Group Inc	198.027	0,03
18.764	Amazon.com Inc	51.766.138	6,89
16.182	Amgen Inc	3.816.639	0,51
3.642	Analog Devices Inc	446.709	0,06
6.155	Anaplan Inc	278.877	0,04
16.182	ANDRITZ AG	588.879	0,08
40.608	Anheuser-Busch InBev SA	2.000.649	0,27
26.809	Apple Inc	9.779.831	1,30
7.420	Applied Materials Inc	448.554	0,06
461.483	ArcelorMittal SA	4.856.606	0,65
13.536	Aroundtown SA	77.505	0,01
3.322	Arrow Electronics Inc	228.222	0,03
2.461	Atlassian Corp PLC	443.664	0,06
3.999	Avery Dennison Corp	456.280	0,06
14.151	Avis Budget Group Inc	323.925	0,04
471.136	AXA SA	9.848.655	1,31
2.306.306	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7.936.764	1,06
3.574.584	Banco Santander SA	8.730.171	1,16
106.361	Bank of America Corp	2.526.072	0,34
246.111	Bankinter SA	1.173.401	0,16
226.422	BASF SE	12.760.839	1,70
118.383	Bayer AG	8.747.576	1,16
30.344	Bayerische Motoren Werke AG	1.936.459	0,26
11.567	Biogen Inc	3.094.808	0,41
812	BlackRock Inc	441.891	0,06

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 94,87 % (30. Juni 2019: 95,96 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
6.030	BMC Stock Holdings Inc	151.587	0,02
738	Boeing Co	135.336	0,02
3.199	Booking Holdings Inc	5.094.600	0,68
928	Booz Allen Hamilton Holding Corp	72.177	0,01
35.951	Boston Scientific Corp	1.262.232	0,17
2.489	Bouygues SA	85.017	0,01
5.080	Brenntag AG	266.869	0,04
15.259	Brighthouse Financial Inc	424.502	0,06
160	Cable One Inc	283.926	0,04
19.862	Capgemini SE	2.274.247	0,30
104.435	Carrefour SA	1.613.403	0,21
5.291	Century Communities Inc	162.234	0,02
2.582	Charles River Laboratories International Inc	450.120	0,06
4.621	Check Point Software Technologies Ltd	496.432	0,07
29.041	Chevron Corp	2.591.337	0,34
2.654	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	275.283	0,04
1.656	Cigna Corp	310.694	0,04
49.222	Citigroup Inc	2.515.254	0,33
2.115	Citrix Systems Inc	312.768	0,04
36.917	Clearway Energy Inc	851.298	0,11
4.701	CME Group Inc	764.075	0,10
74.168	Coca-Cola Co	3.313.821	0,44
3.076	Concho Resources Inc	158.434	0,02
7.260	Conn's Inc	73.256	0,01
1.600	Costco Wholesale Corp	485.051	0,06
4.500	CVS Health Corp	292.342	0,04
81.496	Danone SA	5.634.731	0,75
1.014	Deckers Outdoor Corp	199.111	0,03
155.886	Dell Technologies Inc	8.564.375	1,14
615.278	Deutsche Bank AG	5.849.041	0,78
14.767	Deutsche Boerse AG	2.697.190	0,36
507.112	Deutsche Telekom AG	8.512.112	1,13
4.578	DocuSign Inc	788.320	0,10
245.472	E.ON SE	2.742.696	0,37
461	eBay Inc	24.165	0,00
441.171	EDP - Energias de Portugal SA	2.105.878	0,28
6.559	Edwards Lifesciences Corp	453.283	0,06
3.944	Elastic NV	363.636	0,05
403	Electricite de France SA	3.716	0,00
46.496	Electronic Arts Inc	6.139.849	0,82
15.997	Elia Group SA/NV	1.735.638	0,23
1.895	EPAM Systems Inc	477.573	0,06
4.585	Erste Group Bank AG	107.886	0,01
2.328	Exact Sciences Corp	202.393	0,03
143.782	Facebook Inc	32.648.682	4,35
27	FamilyMart Co Ltd	456	0,00
312.315	Ferrovial SA	8.313.401	1,11
1.969	Fiserv Inc	192.203	0,03
67.681	Fitbit Inc	437.216	0,06

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 94,87 % (30. Juni 2019: 95,96 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
4.365	Fortinet Inc	599.119	0,08
92.415	Fresenius SE & Co KGaA	4.579.472	0,61
724	Goldman Sachs Group Inc	143.137	0,02
2.898	Groupon Inc	52.511	0,01
4.332	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	3.124	0,00
937	Helen of Troy Ltd	176.670	0,02
27.072	HelloFresh SE	1.441.251	0,19
387	Hermes International	322.999	0,04
2.918	HMS Holdings Corp	94.522	0,01
5.291	HOCHTIEF AG	469.201	0,06
1.846	Honeywell International Inc	266.889	0,04
63.940	HUGO BOSS AG	1.923.647	0,26
1.403	Illumina Inc	519.539	0,07
1.379.644	ING Groep NV	9.604.094	1,28
4.361	Ingersoll Rand Inc	122.623	0,02
3.938	Installed Building Products Inc	270.840	0,04
52.718	Intel Corp	3.154.100	0,42
4.738	Intercontinental Exchange Inc	433.967	0,06
3.667	International Business Machines Corp	442.870	0,06
664	Intuitive Surgical Inc	378.652	0,05
2.720	J M Smucker Co	287.753	0,04
7.014	Jazz Pharmaceuticals PLC	773.943	0,10
52.123	Johnson & Johnson	7.330.125	0,98
16	Juniper Networks Inc	374	0,00
73.904	Just Eat Takeaway.com NV	7.699.588	1,02
1.074	Kering SA	583.881	0,08
56.852	Kinross Gold Corp	410.469	0,05
262	Koninklijke DSM NV	36.217	0,00
3.033	Koninklijke Vopak NV	160.395	0,02
861	Laboratory Corp of America Holdings	143.085	0,02
2.613	LafargeHolcim Ltd	113.188	0,02
7.383	Lattice Semiconductor Corp	209.613	0,03
2.754	LEG Immobilien AG	349.587	0,05
3.749	Legrand SA	284.709	0,04
628	Lockheed Martin Corp	229.018	0,03
43.922	L'Oreal SA	14.093.731	1,88
55.629	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	24.398.308	3,25
3.446	M/I Homes Inc	118.665	0,02
57.344	Masmovil Ibercom SA	1.462.011	0,19
3.322	Maxim Integrated Products Inc	201.377	0,03
3.076	MercadoLibre Inc	3.032.610	0,40
122.872	Micron Technology Inc	6.330.392	0,84
60.605	Microsoft Corp	12.333.814	1,64
9	Minbea Mitsumi Inc	156	0,00
12.306	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3.198.174	0,43
5.351	Nemetschek SE	367.790	0,05
3.427	Neste Oyj	133.998	0,02
2.375	Newmont Corp	146.646	0,02
45.736	NIKE Inc	4.484.419	0,60

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 94,87 % (30. Juni 2019: 95,96 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
18.903	NVIDIA Corp	7.181.503	0,96
34	NVR Inc	112.283	0,01
11.348	NXP Semiconductors NV	1.294.146	0,17
75.666	Oasis Petroleum Inc	56.750	0,01
4.307	Old Dominion Freight Line Inc	730.414	0,10
470.625	Orange SA	5.626.764	0,75
960	O'Reilly Automotive Inc	404.733	0,05
1.735	Palo Alto Networks Inc	398.496	0,05
59.147	PayPal Holdings Inc	10.305.202	1,37
41.839	Peloton Interactive Inc	2.417.031	0,32
47.869	PepsiCo Inc	6.331.100	0,84
8.737	Perdoceo Education Corp	139.179	0,02
6.276	Performance Food Group Co	182.878	0,02
2.823	Pernod Ricard SA	444.014	0,06
21.561	Peugeot SA	350.654	0,05
301.660	Pfizer Inc	9.864.272	1,31
468	Philip Morris International Inc	32.761	0,00
12.306	PICC Property & Casualty Co Ltd	10.146	0,00
24.923	Procter & Gamble Co	2.980.078	0,40
2.176	Proofpoint Inc	241.851	0,03
70.037	Prosus NV	6.478.001	0,86
8.306	Public Service Enterprise Group Inc	408.335	0,05
28.148	Publicis Groupe SA	910.826	0,12
132.900	QIAGEN NV	5.722.880	0,76
13.432	QIAGEN NV	575.008	0,08
27.687	QUALCOMM Inc	2.525.375	0,34
51.068	Raytheon Technologies Corp	3.146.812	0,42
119.364	Red Electrica Corp SA	2.218.763	0,30
689	RenaissanceRe Holdings Ltd	117.859	0,02
9.230	Renault SA	234.089	0,03
670.652	Repsol SA	5.864.753	0,78
27.072	Rocket Internet SE	580.453	0,08
331.437	Royal Dutch Shell PLC	5.309.327	0,71
159.972	RWE AG	5.542.936	0,74
4.676	Sanmina Corp	117.090	0,02
441.459	Sanofi	44.946.554	5,98
259.764	Schneider Electric SE	28.848.613	3,84
3.657	Scout24 AG	283.601	0,04
2.461	Semtech Corp	128.519	0,02
7.199	ServiceNow Inc	2.915.924	0,39
9.660	Shopify Inc	9.169.135	1,21
8.965	Siemens AG	1.069.953	0,14
4.922	Skyline Champion Corp	119.807	0,02
3.318	Sodexo SA	224.322	0,03
1.749	Spotify Technology SA	451.698	0,06
47.376	Square Inc	4.971.676	0,66
9.684	STMicroelectronics NV	263.203	0,04
31.699	Suez	371.516	0,05
5.045	Synopsys Inc	983.829	0,13

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 94,87 % (30. Juni 2019: 95,96 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
24.535	Take-Two Interactive Software Inc	3.424.409	0,46
2.461	Target Corp	295.161	0,04
3.667	Teledyne Technologies Inc	1.140.270	0,15
586.407	Telefonica Deutschland Holding AG	1.730.202	0,23
24.611	TerraForm Power Inc	453.829	0,06
23.354	Texas Instruments Inc	2.965.252	0,39
15.382	Tiffany & Co	1.875.673	0,25
4.506	TJX Cos Inc	227.801	0,03
2.707	TopBuild Corp	308.001	0,04
752.128	TOTAL SA	28.596.658	3,80
57.836	TripAdvisor Inc	1.099.464	0,15
1.440	Twilio Inc	315.910	0,04
286.960	Twitter Inc	8.548.531	1,13
21.535	UCB SA	2.493.650	0,33
3.692	Unilever NV	121.332	0,02
53.958	Uniper SE	1.739.292	0,23
4.922	United Therapeutics Corp	595.589	0,08
8.614	UnitedHealth Group Inc	2.540.665	0,34
173.972	UPM-Kymmene Oyj	5.025.593	0,67
39.605	Valeo SA	1.039.106	0,14
38	Vallourec SA	1.587	0,00
73.566	Veolia Environnement SA	1.654.157	0,22
615	Vertex Pharmaceuticals Inc	178.621	0,02
165	ViacomCBS Inc	3.837	0,00
123.590	Vinci SA	11.376.598	1,50
114	Vistra Energy Corp	2.124	0,00
296.017	Vivendi SA	7.593.642	1,01
640	W R Berkley Corp	36.659	0,00
97.214	Wells Fargo & Co	2.488.674	0,33
36.917	Wolters Kluwer NV	2.882.503	0,37
24.230	Zalando SE	1.708.516	0,23
2.830	Zoom Video Communications Inc	717.588	0,10
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>712.739.427</b>	<b>94,87</b>

**Funded Swaps\* – 4,95 % (30. Juni 2019: 1,00 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominalbetrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
CHF	212.617	CMCI Composite Index Swap Class A CHF**	31.07.20	9.640.319	1,28
EUR	237.770	CMCI Composite Index Swap Class A EUR**	31.07.20	11.677.214	1,56
GBP	3.565	CMCI Composite Index Swap Class A GBP**	31.07.20	314.744	0,04
USD	291.232	CMCI Composite Index Swap Class A USD	31.07.20	15.529.345	2,07
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>37.161.622</b>	<b>4,95</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Unfunded Swaps\* – 0,28 % (30. Juni 2019: 3,04 %)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	4.085.718	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31.07.20	921.367	0,12
EUR	4.568.588	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31.07.20	313.161	0,04
GBP	68.444	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31.07.20	56.460	0,01
USD	5.597.535	CMCI Composite Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	802.416	0,11
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>2.093.404</b>	<b>0,28</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(691.890)	(0,10)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>751.302.563</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89,20
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,91
Sonstige Vermögenswerte	5,89
	<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF**

Aktien – 89,14 % (30. Juni 2019: 93,21 %)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
42.672	8x8 Inc	682.753	1,30
33.297	Acacia Communications Inc	2.237.235	4,26
3.278	Adobe Inc	1.427.083	2,71
16.164	AECOM	607.431	1,16
754	Alphabet Inc - Class A	1.069.489	2,03
970	Alphabet Inc - Class C	1.370.947	2,61
515	Amazon.com Inc	1.421.614	2,70
4.687	Aspen Technology Inc	485.668	0,92
614.219	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.113.732	4,02
323.273	BioCryst Pharmaceuticals Inc	1.540.397	2,93
2.263	Biogen Inc	605.442	1,15
61.745	Bloom Energy Corp	671.788	1,28
31.358	Builders FirstSource Inc	649.101	1,23
4.203	CACI International Inc	911.450	1,73
12.608	Cadence Design Systems Inc	1.209.831	2,30
647	Chipotle Mexican Grill Inc	680.400	1,29
71.535	Cincinnati Bell Inc	1.062.293	2,02
6.324	Copart Inc	526.616	1,00
7.759	Deckers Outdoor Corp	1.523.704	2,90
28.953	Dell Technologies Inc	1.590.696	3,04
155	Electricite de France SA	1.428	0,00
10.991	Electronic Arts Inc	1.451.400	2,76
74.701	Envista Holdings Corp	1.575.452	3,00
5.172	ePlus Inc	365.583	0,70
11.315	F5 Networks Inc	1.578.156	3,00
15.517	Fiserv Inc	1.514.781	2,88
20.689	FormFactor Inc	606.823	1,15
6.465	GoDaddy Inc	474.113	0,90
24.569	HMS Holdings Corp	795.783	1,51
23.496	HOCHTIEF AG	2.083.496	3,96
4.203	Illumina Inc	1.556.416	2,96
132	LafargeHolcim Ltd	5.700	0,01
6.013	Liberty Broadband Corp	745.357	1,42
808	Markel Corp	746.090	1,42
30.388	Micron Technology Inc	1.565.574	2,98
3.233	Netflix Inc	1.471.023	2,80
4.849	Palo Alto Networks Inc	1.113.692	2,12
4.849	Qualys Inc	504.403	0,96
2.586	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.612.876	3,07
17.457	Rheinmetall AG	1.513.626	2,88
3.233	salesforce.com Inc	605.588	1,15
17.457	Vapotherm Inc	715.553	1,36
2.909	VeriSign Inc	601.764	1,14
4.407	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.279.262	2,43
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>46.871.609</b>	<b>89,14</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Funded Swaps\* – 10,82 % (30. Juni 2019: 2,98 %)**

	Nominal- Währung betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	84.292	UBS Commodity Index Swap Class A CHF**	31.07.20	2.874.576	5,48
EUR	33.997	UBS Commodity Index Swap Class A EUR**	31.07.20	1.256.667	2,39
GBP	1.657	UBS Commodity Index Swap Class A GBP**	31.07.20	70.496	0,13
USD	38.318	UBS Commodity Index Swap Class A USD	31.07.20	1.484.496	2,82

**Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert** **5.686.235** **10,82**

**Unfunded Swaps\* – 0,04 % (30. Juni 2019: 3,81 %)**

	Nominal- Währung betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	694.879	UBS Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	31.07.20	42.616	0,08
EUR	280.424	UBS Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	31.07.20	(19.201)	(0,04)
GBP	13.767	UBS Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A GBP**	31.07.20	4.298	0,01
USD	316.080	UBS Commodity Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	(5.513)	(0,01)

**Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert** **22.200** **0,04**

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten - -

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen** **52.580.044** **100,00**

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

	% des Gesamt- vermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	83,56
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	10,22
Sonstige Vermögenswerte	6,22
	<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**S&P 500 SF UCITS ETF**

Aktien – 92,09 % (30. Juni 2019: 96,10 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
201	3M Co	31.365	0,02
2.956	8x8 Inc	47.292	0,04
44.052	ABN AMRO Bank NV	379.295	0,30
575	Acacia Communications Inc	38.649	0,03
11.159	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
527	Activision Blizzard Inc	39.985	0,03
2.017	Adobe Inc	878.143	0,69
1.218	Advanced Disposal Services Inc	36.748	0,03
15.396	Advanced Micro Devices Inc	809.995	0,64
4.202	Adverum Biotechnologies Inc	87.746	0,07
933	Aedas Homes SA	16.911	0,01
79	Aegon NV	236	0,00
2.553	Aena SME SA	345.571	0,27
8.057	Air Liquide SA	1.161.911	0,92
7.037	Akzo Nobel NV	630.276	0,50
462	Alarm.com Holdings Inc	29.972	0,02
82	Alleghany Corp	40.324	0,03
5.807	Allianz SE	1.175.554	0,93
13	Allstate Corp	1.260	0,00
3.228	Alphabet Inc - Class A	4.576.991	3,62
1.359	Alphabet Inc - Class C	1.921.431	1,52
343	Alstom SA	15.958	0,01
52.278	Altice Europe NV	201.691	0,16
824	Altria Group Inc	32.357	0,03
3.066	Amazon.com Inc	8.458.499	6,68
2.644	Amgen Inc	623.632	0,49
595	Analog Devices Inc	72.992	0,06
1.006	Anaplan Inc	45.568	0,04
2.644	ANDRITZ AG	96.222	0,08
6.635	Anheuser-Busch InBev SA	326.903	0,26
4.381	Apple Inc	1.598.007	1,26
1.212	Applied Materials Inc	73.293	0,06
75.405	ArcelorMittal SA	793.561	0,63
2.212	Aroundtown SA	12.664	0,01
543	Arrow Electronics Inc	37.291	0,03
402	Atlassian Corp PLC	72.494	0,06
653	Avery Dennison Corp	74.555	0,06
2.312	Avis Budget Group Inc	52.929	0,04
76.983	AXA SA	1.609.253	1,27
376.846	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.296.854	1,03
584.081	Banco Santander SA	1.426.495	1,13
17.379	Bank of America Corp	412.756	0,33
40.214	Bankinter SA	191.732	0,15
37.317	BASF SE	2.103.208	1,66
19.344	Bayer AG	1.429.339	1,13
4.958	Bayerische Motoren Werke AG	316.414	0,25
1.890	Biogen Inc	505.686	0,40
133	BlackRock Inc	72.205	0,06
985	BMC Stock Holdings Inc	24.769	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,09 % (30. Juni 2019: 96,10 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
121	Boeing Co	22.114	0,02
523	Booking Holdings Inc	832.448	0,66
152	Booz Allen Hamilton Holding Corp	11.794	0,01
5.874	Boston Scientific Corp	206.247	0,16
407	Bouygues SA	13.892	0,01
830	Brenntag AG	43.606	0,03
2.493	Brighthouse Financial Inc	69.363	0,05
26	Cable One Inc	46.393	0,04
3.245	Capgemini SE	371.608	0,29
17.064	Carrefour SA	263.627	0,21
865	Century Communities Inc	26.509	0,02
422	Charles River Laboratories International Inc	73.549	0,06
755	Check Point Software Technologies Ltd	81.116	0,06
4.745	Chevron Corp	423.420	0,33
434	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	44.981	0,04
271	Cigna Corp	50.767	0,04
8.043	Citigroup Inc	410.988	0,32
346	Citrix Systems Inc	51.106	0,04
6.032	Clearway Energy Inc	139.101	0,11
768	CME Group Inc	124.849	0,10
12.119	Coca-Cola Co	541.473	0,43
503	Concho Resources Inc	25.888	0,02
1.186	Conn's Inc	11.970	0,01
261	Costco Wholesale Corp	79.257	0,06
735	CVS Health Corp	47.768	0,04
13.316	Danone SA	920.705	0,73
166	Deckers Outdoor Corp	32.534	0,03
25.471	Dell Technologies Inc	1.399.404	1,11
100.535	Deutsche Bank AG	955.723	0,76
2.355	Deutsche Boerse AG	430.375	0,34
82.861	Deutsche Telekom AG	1.390.864	1,10
748	DocuSign Inc	128.810	0,10
40.747	E.ON SE	455.278	0,36
75	eBay Inc	3.948	0,00
72.087	EDP - Energias de Portugal SA	344.097	0,27
1.072	Edwards Lifesciences Corp	74.066	0,06
644	Elastic NV	59.417	0,05
66	Electricite de France SA	607	0,00
7.597	Electronic Arts Inc	1.003.241	0,79
2.614	Elia Group SA/NV	283.600	0,22
310	EPAM Systems Inc	78.035	0,06
749	Erste Group Bank AG	17.628	0,01
380	Exact Sciences Corp	33.071	0,03
23.494	Facebook Inc	5.334.740	4,22
4	FamilyMart Co Ltd	74	0,00
51.032	Ferrovial SA	1.358.396	1,07
322	Fiserv Inc	31.406	0,02
11.059	Fitbit Inc	71.440	0,06
713	Fortinet Inc	97.895	0,08

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,09 % (30. Juni 2019: 96,10 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
15.100	Fresenius SE & Co KGaA	748.278	0,59
118	Goldman Sachs Group Inc	23.388	0,02
474	Groupon Inc	8.580	0,01
708	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	510	0,00
153	Helen of Troy Ltd	28.868	0,02
4.424	HelloFresh SE	235.498	0,19
63	Hermes International	52.777	0,04
477	HMS Holdings Corp	15.445	0,01
865	HOCHTIEF AG	76.667	0,06
302	Honeywell International Inc	43.609	0,03
10.511	HUGO BOSS AG	316.199	0,25
229	Illumina Inc	84.892	0,07
225.431	ING Groep NV	1.569.292	1,24
713	Ingersoll Rand Inc	20.036	0,02
643	Installed Building Products Inc	44.255	0,03
8.614	Intel Corp	515.375	0,41
774	Intercontinental Exchange Inc	70.910	0,06
599	International Business Machines Corp	72.364	0,06
109	Intuitive Surgical Inc	61.871	0,05
444	J M Smucker Co	47.018	0,04
1.146	Jazz Pharmaceuticals PLC	126.461	0,10
8.517	Johnson & Johnson	1.197.730	0,95
3	Juniper Networks Inc	61	0,00
12.076	Just Eat Takeaway.com NV	1.258.100	0,99
175	Kering SA	95.405	0,08
9.289	Kinross Gold Corp	67.070	0,05
43	Koninklijke DSM NV	5.918	0,00
496	Koninklijke Vopak NV	26.208	0,02
141	Laboratory Corp of America Holdings	23.380	0,02
427	LafargeHolcim Ltd	18.495	0,01
1.206	Lattice Semiconductor Corp	34.250	0,03
450	LEG Immobilien AG	57.122	0,05
613	Legrand SA	46.521	0,04
103	Lockheed Martin Corp	37.421	0,03
7.177	L'Oreal SA	2.302.891	1,82
9.090	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.986.642	3,15
563	M/I Homes Inc	19.390	0,02
9.370	Masmovil Ibercom SA	238.890	0,19
543	Maxim Integrated Products Inc	32.905	0,03
503	MercadoLibre Inc	495.523	0,39
20.077	Micron Technology Inc	1.034.375	0,82
9.903	Microsoft Corp	2.015.324	1,59
1	Minbea Mitsumi Inc	25	0,00
2.011	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	522.576	0,41
874	Nemetschek SE	60.096	0,05
560	Neste Oyj	21.895	0,02
388	Newmont Corp	23.962	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,09 % (30. Juni 2019: 96,10 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
7.473	NIKE Inc	732.746	0,58
3.089	NVIDIA Corp	1.173.445	0,93
6	NVR Inc	18.347	0,01
1.854	NXP Semiconductors NV	211.461	0,17
12.364	Oasis Petroleum Inc	9.273	0,01
704	Old Dominion Freight Line Inc	119.348	0,09
76.899	Orange SA	919.404	0,73
157	O'Reilly Automotive Inc	66.133	0,05
284	Palo Alto Networks Inc	65.114	0,05
9.665	PayPal Holdings Inc	1.683.852	1,33
6.836	Peloton Interactive Inc	394.939	0,31
7.822	PepsiCo Inc	1.034.491	0,82
1.428	Perdoceo Education Corp	22.742	0,02
1.025	Performance Food Group Co	29.882	0,02
461	Pernod Ricard SA	72.551	0,06
3.523	Peugeot SA	57.296	0,05
49.291	Pfizer Inc	1.611.805	1,27
76	Philip Morris International Inc	5.353	0,00
2.011	PICC Property & Casualty Co Ltd	1.658	0,00
4.072	Procter & Gamble Co	486.940	0,38
356	Proofpoint Inc	39.518	0,03
11.521	Prosus NV	1.065.546	0,84
1.357	Public Service Enterprise Group Inc	66.721	0,05
4.599	Publicis Groupe SA	148.827	0,12
21.716	QIAGEN NV	935.109	0,74
2.195	QIAGEN NV	93.955	0,07
4.524	QUALCOMM Inc	412.642	0,33
8.344	Raytheon Technologies Corp	514.184	0,41
19.814	Red Electrica Corp SA	368.307	0,29
113	RenaissanceRe Holdings Ltd	19.258	0,02
1.508	Renault SA	38.250	0,03
109.583	Repsol SA	958.290	0,76
4.424	Rocket Internet SE	94.845	0,07
53.898	Royal Dutch Shell PLC	863.234	0,68
26.555	RWE AG	920.107	0,73
764	Sanmina Corp	19.132	0,02
72.134	Sanofi	7.344.192	5,81
42.445	Schneider Electric SE	4.713.815	3,73
598	Scout24 AG	46.340	0,04
402	Semtech Corp	21.000	0,02
1.176	ServiceNow Inc	476.457	0,38
1.578	Shopify Inc	1.498.221	1,18
1.424	Siemens AG	170.085	0,13
804	Skyline Champion Corp	19.576	0,02
542	Sodexo SA	36.654	0,03
286	Spotify Technology SA	73.807	0,06
7.741	Square Inc	812.363	0,64
1.582	STMicroelectronics NV	43.007	0,03
5.180	Suez	60.705	0,05

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,09 % (30. Juni 2019: 96,10 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
824	Synopsys Inc	160.756	0,13
4.009	Take-Two Interactive Software Inc	559.542	0,44
402	Target Corp	48.229	0,04
599	Teledyne Technologies Inc	186.318	0,15
95.818	Telefonica Deutschland Holding AG	282.712	0,22
4.021	TerraForm Power Inc	74.155	0,06
3.816	Texas Instruments Inc	484.517	0,38
2.513	Tiffany & Co	306.482	0,24
736	TJX Cos Inc	37.222	0,03
442	TopBuild Corp	50.327	0,04
122.934	TOTAL SA	4.673.859	3,69
9.450	TripAdvisor Inc	179.651	0,14
235	Twilio Inc	51.619	0,04
46.889	Twitter Inc	1.396.815	1,10
3.519	UCB SA	407.458	0,32
220	Unilever NV	19.199	0,02
8.817	Uniper SE	284.197	0,22
804	United Therapeutics Corp	97.318	0,08
1.407	UnitedHealth Group Inc	415.140	0,33
28.427	UPM-Kymmene Oyj	821.173	0,65
6.471	Valeo SA	169.788	0,13
6	Vallourec SA	259	0,00
12.021	Veolia Environnement SA	270.287	0,21
101	Vertex Pharmaceuticals Inc	29.186	0,02
27	ViacomCBS Inc	627	0,00
20.199	Vinci SA	1.859.289	1,47
19	Vistra Energy Corp	347	0,00
48.369	Vivendi SA	1.240.788	0,98
105	W R Berkley Corp	5.990	0,00
15.885	Wells Fargo & Co	406.645	0,32
6.032	Wolters Kluwer NV	470.996	0,37
3.959	Zalando SE	279.169	0,22
462	Zoom Video Communications Inc	117.253	0,09
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>116.508.878</b>	<b>92,09</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Funded Swaps\* – 4,95 % (30. Juni 2019: 1,01 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	110.835	S&P 500 Index Swap Class A USD	31.07.20	6.268.631	4,95
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>6.268.631</b>	<b>4,95</b>

**Unfunded Swaps\* – 3,08 % (30. Juni 2019: 2,89 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	2.126.039	S&P 500 Net Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	3.897.132	3,08
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>3.897.132</b>	<b>3,08</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten (161.521) (0,12)

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen 126.513.120 100,00**

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	82,80
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	7,22
Sonstige Vermögenswerte	9,98
	<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI USA SF UCITS ETF**

Aktien – 94,62 % (30. Juni 2019: 96,11 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1.355	3M Co	211.356	0,03
19.918	8x8 Inc	318.681	0,04
296.852	ABN AMRO Bank NV	2.555.919	0,31
3.876	Acacia Communications Inc	260.442	0,03
75.199	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
3.550	Activision Blizzard Inc	269.440	0,03
13.594	Adobe Inc	5.917.459	0,71
8.208	Advanced Disposal Services Inc	247.629	0,03
103.749	Advanced Micro Devices Inc	5.458.239	0,66
28.318	Adverum Biotechnologies Inc	591.283	0,07
6.286	Aedas Homes SA	113.959	0,01
535	Aegon NV	1.594	0,00
16.937	Aena SME SA	2.292.226	0,28
54.293	Air Liquide SA	7.829.663	0,94
47.423	Akzo Nobel NV	4.247.182	0,51
3.116	Alarm.com Holdings Inc	201.971	0,02
556	Alleghany Corp	271.729	0,03
38.887	Allianz SE	7.873.442	0,95
88	Allstate Corp	8.489	0,00
21.750	Alphabet Inc - Class A	30.842.547	3,72
9.159	Alphabet Inc - Class C	12.947.772	1,56
2.312	Alstom SA	107.533	0,01
352.283	Altice Europe NV	1.359.116	0,16
5.555	Altria Group Inc	218.043	0,03
20.660	Amazon.com Inc	56.998.511	6,87
17.817	Amgen Inc	4.202.414	0,51
4.011	Analog Devices Inc	491.861	0,06
6.777	Anaplan Inc	307.065	0,04
17.818	ANDRITZ AG	648.401	0,08
44.713	Anheuser-Busch InBev SA	2.202.868	0,27
29.518	Apple Inc	10.768.348	1,30
8.170	Applied Materials Inc	493.892	0,06
508.128	ArcelorMittal SA	5.347.498	0,64
14.904	Aroundtown SA	85.339	0,01
3.658	Arrow Electronics Inc	251.290	0,03
2.710	Atlassian Corp PLC	488.509	0,06
4.404	Avery Dennison Corp	502.400	0,06
15.582	Avis Budget Group Inc	356.667	0,04
518.757	AXA SA	10.844.129	1,31
2.539.421	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8.738.990	1,05
3.935.893	Banco Santander SA	9.612.592	1,16
117.112	Bank of America Corp	2.781.400	0,34
270.987	Bankinter SA	1.292.005	0,16
249.309	BASF SE	14.050.694	1,69
130.349	Bayer AG	9.631.756	1,16
33.411	Bayerische Motoren Werke AG	2.132.191	0,26
12.736	Biogen Inc	3.407.624	0,41
894	BlackRock Inc	486.557	0,06
6.639	BMC Stock Holdings Inc	166.909	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 94,62 % (30. Juni 2019: 96,11 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
813	Boeing Co	149.016	0,02
3.523	Booking Holdings Inc	5.609.549	0,68
1.022	Booz Allen Hamilton Holding Corp	79.472	0,01
39.585	Boston Scientific Corp	1.389.815	0,17
2.741	Bouygues SA	93.611	0,01
5.594	Brenntag AG	293.844	0,04
16.801	Brighthouse Financial Inc	467.410	0,06
176	Cable One Inc	312.626	0,04
21.869	Capgemini SE	2.504.121	0,30
114.991	Carrefour SA	1.776.481	0,21
5.826	Century Communities Inc	178.632	0,02
2.843	Charles River Laboratories International Inc	495.617	0,06
5.088	Check Point Software Technologies Ltd	546.610	0,07
31.976	Chevron Corp	2.853.262	0,34
2.923	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	303.107	0,04
1.823	Cigna Corp	342.098	0,04
54.197	Citigroup Inc	2.769.489	0,33
2.328	Citrix Systems Inc	344.382	0,04
40.648	Clearway Energy Inc	937.345	0,11
5.176	CME Group Inc	841.305	0,10
81.665	Coca-Cola Co	3.648.773	0,44
3.387	Concho Resources Inc	174.448	0,02
7.994	Conn's Inc	80.661	0,01
1.761	Costco Wholesale Corp	534.079	0,06
4.954	CVS Health Corp	321.891	0,04
89.733	Danone SA	6.204.273	0,75
1.116	Deckers Outdoor Corp	219.236	0,03
171.642	Dell Technologies Inc	9.430.037	1,14
677.468	Deutsche Bank AG	6.440.245	0,78
16.259	Deutsche Boerse AG	2.969.800	0,36
558.369	Deutsche Telekom AG	9.372.492	1,13
5.040	DocuSign Inc	868.001	0,10
270.284	E.ON SE	3.019.930	0,36
507	eBay Inc	26.607	0,00
485.763	EDP - Energias de Portugal SA	2.318.735	0,28
7.222	Edwards Lifesciences Corp	499.099	0,06
4.342	Elastic NV	400.391	0,05
444	Electricite de France SA	4.092	0,00
51.196	Electronic Arts Inc	6.760.448	0,82
17.614	Elia Group SA/NV	1.911.072	0,23
2.087	EPAM Systems Inc	525.844	0,06
5.048	Erste Group Bank AG	118.791	0,01
2.563	Exact Sciences Corp	222.851	0,03
158.316	Facebook Inc	35.948.719	4,33
29	FamilyMart Co Ltd	502	0,00
343.883	Ferrovial SA	9.153.696	1,10
2.168	Fiserv Inc	211.630	0,03
74.521	Fitbit Inc	481.409	0,06
4.806	Fortinet Inc	659.677	0,08

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 94,62 % (30. Juni 2019: 96,11 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
101.756	Fresenius SE & Co KGaA	5.042.352	0,61
798	Goldman Sachs Group Inc	157.605	0,02
3.191	Groupon Inc	57.819	0,01
4.769	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	3.440	0,00
1.032	Helen of Troy Ltd	194.528	0,02
29.809	HelloFresh SE	1.586.929	0,19
426	Hermes International	355.647	0,04
3.213	HMS Holdings Corp	104.077	0,01
5.826	HOCHTIEF AG	516.627	0,06
2.032	Honeywell International Inc	293.865	0,04
70.403	HUGO BOSS AG	2.118.087	0,26
1.545	Illumina Inc	572.053	0,07
1.519.094	ING Groep NV	10.574.848	1,28
4.801	Ingersoll Rand Inc	135.018	0,02
4.336	Installed Building Products Inc	298.216	0,04
58.046	Intel Corp	3.472.909	0,42
5.217	Intercontinental Exchange Inc	477.832	0,06
4.038	International Business Machines Corp	487.634	0,06
732	Intuitive Surgical Inc	416.925	0,05
2.994	J M Smucker Co	316.838	0,04
7.723	Jazz Pharmaceuticals PLC	852.171	0,10
57.392	Johnson & Johnson	8.071.033	0,97
18	Juniper Networks Inc	412	0,00
81.374	Just Eat Takeaway.com NV	8.477.841	1,02
1.182	Kering SA	642.898	0,08
62.598	Kinross Gold Corp	451.958	0,05
288	Koninklijke DSM NV	39.878	0,00
3.340	Koninklijke Vopak NV	176.608	0,02
948	Laboratory Corp of America Holdings	157.548	0,02
2.877	LafargeHolcim Ltd	124.629	0,02
8.130	Lattice Semiconductor Corp	230.800	0,03
3.033	LEG Immobilien AG	384.922	0,05
4.128	Legrand SA	313.486	0,04
691	Lockheed Martin Corp	252.166	0,03
48.361	L'Oreal SA	15.518.285	1,87
61.252	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	26.864.420	3,24
3.794	M/I Homes Inc	130.659	0,02
63.140	Masmovil Ibercom SA	1.609.786	0,19
3.658	Maxim Integrated Products Inc	221.731	0,03
3.387	MercadoLibre Inc	3.339.138	0,40
135.292	Micron Technology Inc	6.970.250	0,84
66.731	Microsoft Corp	13.580.481	1,64
9	Minbea Mitsumi Inc	172	0,00
13.549	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3.521.437	0,42
5.892	Nemetschek SE	404.965	0,05
3.774	Neste Oyj	147.542	0,02
2.615	Newmont Corp	161.468	0,02
50.359	NIKE Inc	4.937.691	0,60
20.814	NVIDIA Corp	7.907.389	0,95

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 94,62 % (30. Juni 2019: 96,11 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
38	NVR Inc	123.630	0,01
12.495	NXP Semiconductors NV	1.424.955	0,17
83.314	Oasis Petroleum Inc	62.486	0,01
4.742	Old Dominion Freight Line Inc	804.242	0,10
518.195	Orange SA	6.195.501	0,75
1.057	O'Reilly Automotive Inc	445.642	0,05
1.910	Palo Alto Networks Inc	438.775	0,05
65.126	PayPal Holdings Inc	11.346.822	1,37
46.068	Peloton Interactive Inc	2.661.338	0,32
52.707	PepsiCo Inc	6.971.029	0,84
9.620	Perdoceo Education Corp	153.247	0,02
6.910	Performance Food Group Co	201.362	0,02
3.108	Pernod Ricard SA	488.893	0,06
23.741	Peugeot SA	386.097	0,05
332.151	Pfizer Inc	10.861.325	1,31
515	Philip Morris International Inc	36.072	0,00
13.549	PICC Property & Casualty Co Ltd	11.171	0,00
27.442	Procter & Gamble Co	3.281.295	0,40
2.396	Proofpoint Inc	266.296	0,03
77.116	Prosus NV	7.132.789	0,86
9.146	Public Service Enterprise Group Inc	449.608	0,05
30.994	Publicis Groupe SA	1.002.890	0,12
146.333	QIAGEN NV	6.301.333	0,76
14.789	QIAGEN NV	633.128	0,08
30.486	QUALCOMM Inc	2.780.633	0,34
56.230	Raytheon Technologies Corp	3.464.883	0,42
131.429	Red Electrica Corp SA	2.443.038	0,29
759	RenaissanceRe Holdings Ltd	129.771	0,02
10.163	Renault SA	257.751	0,03
738.440	Repsol SA	6.457.545	0,78
29.809	Rocket Internet SE	639.124	0,08
364.937	Royal Dutch Shell PLC	5.845.972	0,70
176.142	RWE AG	6.103.220	0,74
5.149	Sanmina Corp	128.925	0,02
486.081	Sanofi	49.489.625	5,97
286.020	Schneider Electric SE	31.764.550	3,83
4.026	Scout24 AG	312.266	0,04
2.710	Semtech Corp	141.510	0,02
7.926	ServiceNow Inc	3.210.657	0,39
10.636	Shopify Inc	10.095.926	1,22
9.871	Siemens AG	1.178.094	0,14
5.420	Skyline Champion Corp	131.917	0,02
3.653	Sodexo SA	246.995	0,03
1.926	Spotify Technology SA	497.355	0,06
52.165	Square Inc	5.474.199	0,66
10.662	STMicroelectronics NV	289.806	0,03
34.903	Suez	409.067	0,05
5.555	Synopsys Inc	1.083.271	0,13
27.015	Take-Two Interactive Software Inc	3.770.539	0,45

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 94,62 % (30. Juni 2019: 96,11 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
2.710	Target Corp	324.995	0,04
4.038	Teledyne Technologies Inc	1.255.526	0,15
645.679	Telefonica Deutschland Holding AG	1.905.086	0,23
27.099	TerraForm Power Inc	499.700	0,06
25.715	Texas Instruments Inc	3.264.972	0,39
16.937	Tiffany & Co	2.065.261	0,25
4.961	TJX Cos Inc	250.826	0,03
2.981	TopBuild Corp	339.132	0,04
828.023	TOTAL SA	31.482.967	3,80
63.682	TripAdvisor Inc	1.210.594	0,15
1.585	Twilio Inc	347.841	0,04
315.965	Twitter Inc	9.412.592	1,13
23.711	UCB SA	2.745.701	0,32
4.064	Unilever NV	133.567	0,02
59.411	Uniper SE	1.915.094	0,22
5.420	United Therapeutics Corp	655.789	0,08
9.485	UnitedHealth Group Inc	2.797.468	0,34
191.556	UPM-Kymmene Oyj	5.533.566	0,66
43.608	Valeo SA	1.144.135	0,14
42	Vallourec SA	1.747	0,00
81.001	Veolia Environnement SA	1.821.355	0,22
677	Vertex Pharmaceuticals Inc	196.676	0,02
181	ViacomCBS Inc	4.225	0,00
136.067	Vinci SA	12.525.237	1,50
126	Vistra Energy Corp	2.339	0,00
325.937	Vivendi SA	8.361.187	1,01
705	W R Berkley Corp	40.365	0,00
107.040	Wells Fargo & Co	2.740.222	0,33
40.648	Wolters Kluwer NV	3.173.858	0,38
26.679	Zalando SE	1.881.208	0,23
3.116	Zoom Video Communications Inc	790.120	0,10
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>784.775.774</b>	<b>94,62</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Funded Swaps\* – 4,94 % (30. Juni 2019: 1,01 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	482.404	MSCI USA Total Return Index Swap Class A USD	31.07.20	40.999.669	4,94
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>40.999.669</b>	<b>4,94</b>

**Unfunded Swaps\* – 0,53 % (30. Juni 2019: 2,88 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	9.276.052	MSCI USA Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	4.355.145	0,53
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>4.355.145</b>	<b>0,53</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten (756.485) (0,09)

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen 829.374.103 100,00**

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

**Analyse des Gesamtvermögens**

Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	87,74
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	5,07
Sonstige Vermögenswerte	7,19
	<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF**

Aktien – 96,28 % (30. Juni 2019: 93,13 %)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
89.328	8x8 Inc	1.429.247	1,40
69.703	Acacia Communications Inc	4.683.334	4,60
6.863	Adobe Inc	2.987.395	2,93
33.836	AECOM	1.271.569	1,25
1.579	Alphabet Inc - Class A	2.238.822	2,20
2.030	Alphabet Inc - Class C	2.869.883	2,82
1.079	Amazon.com Inc	2.975.945	2,92
9.813	Aspen Technology Inc	1.016.677	1,00
1.285.781	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4.424.798	4,34
676.727	BioCryst Pharmaceuticals Inc	3.224.603	3,16
4.737	Biogen Inc	1.267.408	1,24
129.255	Bloom Energy Corp	1.406.292	1,38
65.642	Builders FirstSource Inc	1.358.800	1,33
8.797	CACI International Inc	1.907.990	1,87
26.392	Cadence Design Systems Inc	2.532.609	2,49
1.353	Chipotle Mexican Grill Inc	1.424.320	1,40
149.748	Cincinnati Bell Inc	2.223.759	2,18
13.239	Copart Inc	1.102.395	1,08
16.241	Deckers Outdoor Corp	3.189.656	3,13
60.610	Dell Technologies Inc	3.329.895	3,27
324	Electricite de France SA	2.989	0,00
23.009	Electronic Arts Inc	3.038.300	2,98
156.377	Envista Holdings Corp	3.297.983	3,24
10.828	ePlus Inc	765.297	0,75
23.685	F5 Networks Inc	3.303.644	3,24
32.483	Fiserv Inc	3.170.979	3,11
43.311	FormFactor Inc	1.270.297	1,25
13.535	GoDaddy Inc	992.487	0,97
51.431	HMS Holdings Corp	1.665.857	1,63
49.187	HOCHTIEF AG	4.361.502	4,28
8.797	Illumina Inc	3.258.135	3,20
275	LafargeHolcim Ltd	11.932	0,01
12.587	Liberty Broadband Corp	1.560.299	1,53
1.692	Markel Corp	1.561.835	1,53
63.612	Micron Technology Inc	3.277.306	3,22
6.767	Netflix Inc	3.079.377	3,02
10.151	Palo Alto Networks Inc	2.331.357	2,29
10.151	Qualys Inc	1.055.897	1,04
5.414	Regeneron Pharmaceuticals Inc	3.376.324	3,31
36.543	Rheinmetall AG	3.168.562	3,11
6.767	salesforce.com Inc	1.267.712	1,24
36.543	Vapotherm Inc	1.497.907	1,47
6.091	VeriSign Inc	1.259.707	1,24
9.224	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.677.953	2,63
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>98.119.035</b>	<b>96,28</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Funded Swaps\* – 11,14 % (30. Juni 2019: 1,90 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	256.754	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Swap Class A USD	31.07.20	11.353.065	11,14
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>11.353.065</b>	<b>11,14</b>

**Unfunded Swaps\* - (3,08) % (30. Juni 2019: 4,97 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	2.147.915	MSCI Emerging Markets Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	(3.143.168)	(3,08)
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>(3.143.168)</b>	<b>(3,08)</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(4.421.770)	(4,34)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>101.907.162</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

**Analyse des Gesamtvermögens**

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

<b>% des Gesamt- vermögens</b>
82,43
9,54
8,03
<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF**

Aktien – 95,08 % (30. Juni 2019: 94,48 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
246	3M Co	38.339	0,03
3.613	8x8 Inc	57.807	0,04
53.848	ABN AMRO Bank NV	463.632	0,31
703	Acacia Communications Inc	47.243	0,03
13.641	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
644	Activision Blizzard Inc	48.875	0,03
2.466	Adobe Inc	1.073.399	0,72
1.489	Advanced Disposal Services Inc	44.919	0,03
18.820	Advanced Micro Devices Inc	990.098	0,66
5.137	Adverum Biotechnologies Inc	107.256	0,07
1.140	Aedas Homes SA	20.672	0,01
97	Aegon NV	289	0,00
3.072	Aena SME SA	415.798	0,28
9.848	Air Liquide SA	1.420.263	0,95
8.602	Akzo Nobel NV	770.418	0,51
565	Alarm.com Holdings Inc	36.637	0,02
101	Alleghany Corp	49.290	0,03
7.054	Allianz SE	1.428.192	0,95
16	Allstate Corp	1.540	0,00
3.945	Alphabet Inc - Class A	5.594.692	3,74
1.661	Alphabet Inc - Class C	2.348.664	1,57
419	Alstom SA	19.506	0,01
63.903	Altice Europe NV	246.537	0,16
1.008	Altria Group Inc	39.552	0,03
3.748	Amazon.com Inc	10.339.261	6,91
3.232	Amgen Inc	762.298	0,51
728	Analog Devices Inc	89.221	0,06
1.229	Anaplan Inc	55.700	0,04
3.232	ANDRITZ AG	117.617	0,08
8.111	Anheuser-Busch InBev SA	399.590	0,27
5.355	Apple Inc	1.953.327	1,30
1.482	Applied Materials Inc	89.590	0,06
92.172	ArcelorMittal SA	970.010	0,65
2.704	Aroundtown SA	15.480	0,01
664	Arrow Electronics Inc	45.583	0,03
492	Atlassian Corp PLC	88.613	0,06
799	Avery Dennison Corp	91.133	0,06
2.826	Avis Budget Group Inc	64.698	0,04
94.100	AXA SA	1.967.073	1,31
460.639	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.585.211	1,06
713.952	Banco Santander SA	1.743.678	1,16
21.243	Bank of America Corp	504.533	0,34
49.156	Bankinter SA	234.364	0,16
45.223	BASF SE	2.548.725	1,70
23.645	Bayer AG	1.747.155	1,17
6.061	Bayerische Motoren Werke AG	386.769	0,26
2.310	Biogen Inc	618.127	0,41
162	BlackRock Inc	88.259	0,06
1.204	BMC Stock Holdings Inc	30.277	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 95,08 % (30. Juni 2019: 94,48 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
147	Boeing Co	27.031	0,02
639	Booking Holdings Inc	1.017.545	0,68
185	Booz Allen Hamilton Holding Corp	14.416	0,01
7.180	Boston Scientific Corp	252.106	0,17
497	Bouygues SA	16.981	0,01
1.015	Brenntag AG	53.302	0,04
3.048	Brighthouse Financial Inc	84.786	0,06
32	Cable One Inc	56.708	0,04
3.967	Capgemini SE	454.236	0,30
20.859	Carrefour SA	322.245	0,22
1.057	Century Communities Inc	32.403	0,02
516	Charles River Laboratories International Inc	89.903	0,06
923	Check Point Software Technologies Ltd	99.152	0,07
5.800	Chevron Corp	517.568	0,35
530	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	54.982	0,04
331	Cigna Corp	62.055	0,04
9.831	Citigroup Inc	502.372	0,34
422	Citrix Systems Inc	62.469	0,04
7.373	Clearway Energy Inc	170.030	0,11
939	CME Group Inc	152.609	0,10
14.814	Coca-Cola Co	661.870	0,44
614	Concho Resources Inc	31.644	0,02
1.450	Conn's Inc	14.631	0,01
320	Costco Wholesale Corp	96.880	0,06
899	CVS Health Corp	58.390	0,04
16.277	Danone SA	1.125.426	0,75
202	Deckers Outdoor Corp	39.768	0,03
31.135	Dell Technologies Inc	1.710.564	1,14
122.890	Deutsche Bank AG	1.168.230	0,78
2.949	Deutsche Boerse AG	538.710	0,36
101.285	Deutsche Telekom AG	1.700.125	1,14
914	DocuSign Inc	157.451	0,11
49.028	E.ON SE	547.799	0,37
92	eBay Inc	4.826	0,00
88.115	EDP - Energias de Portugal SA	420.607	0,28
1.310	Edwards Lifesciences Corp	90.534	0,06
788	Elastic NV	72.629	0,05
80	Electricite de France SA	742	0,00
9.287	Electronic Arts Inc	1.226.313	0,82
3.195	Elia Group SA/NV	346.659	0,23
378	EPAM Systems Inc	95.386	0,06
916	Erste Group Bank AG	21.548	0,01
465	Exact Sciences Corp	40.424	0,03
28.718	Facebook Inc	6.520.928	4,36
5	FamilyMart Co Ltd	91	0,00
62.379	Ferrovial SA	1.660.437	1,11
393	Fiserv Inc	38.389	0,03
13.518	Fitbit Inc	87.325	0,06
872	Fortinet Inc	119.662	0,08

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 95,08 % (30. Juni 2019: 94,48 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
18.458	Fresenius SE & Co KGaA	914.659	0,61
145	Goldman Sachs Group Inc	28.589	0,02
579	Groupon Inc	10.488	0,01
865	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	624	0,00
187	Helen of Troy Ltd	35.286	0,02
5.407	HelloFresh SE	287.861	0,19
77	Hermes International	64.513	0,04
583	HMS Holdings Corp	18.879	0,01
1.057	HOCHTIEF AG	93.714	0,06
369	Honeywell International Inc	53.306	0,04
12.771	HUGO BOSS AG	384.210	0,26
280	Illumina Inc	103.768	0,07
275.557	ING Groep NV	1.918.227	1,28
871	Ingersoll Rand Inc	24.492	0,02
786	Installed Building Products Inc	54.095	0,04
10.529	Intel Corp	629.969	0,42
946	Intercontinental Exchange Inc	86.676	0,06
732	International Business Machines Corp	88.454	0,06
133	Intuitive Surgical Inc	75.628	0,05
543	J M Smucker Co	57.473	0,04
1.401	Jazz Pharmaceuticals PLC	154.580	0,10
10.411	Johnson & Johnson	1.464.047	0,98
3	Juniper Networks Inc	75	0,00
14.761	Just Eat Takeaway.com NV	1.537.840	1,03
214	Kering SA	116.619	0,08
11.355	Kinross Gold Corp	81.983	0,05
52	Koninklijke DSM NV	7.234	0,00
606	Koninklijke Vopak NV	32.036	0,02
172	Laboratory Corp of America Holdings	28.578	0,02
522	LafargeHolcim Ltd	22.607	0,02
1.475	Lattice Semiconductor Corp	41.866	0,03
550	LEG Immobilien AG	69.823	0,05
749	Legrand SA	56.865	0,04
125	Lockheed Martin Corp	45.742	0,03
8.772	L'Oreal SA	2.814.944	1,88
11.111	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.873.079	3,25
688	M/I Homes Inc	23.701	0,02
11.453	Masmovil Ibercom SA	292.008	0,20
664	Maxim Integrated Products Inc	40.221	0,03
614	MercadoLibre Inc	605.703	0,40
24.541	Micron Technology Inc	1.264.370	0,84
12.105	Microsoft Corp	2.463.435	1,65
2	Minbea Mitsumi Inc	31	0,00
2.458	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	638.772	0,43
1.069	Nemetschek SE	73.459	0,05
685	Neste Oyj	26.763	0,02
474	Newmont Corp	29.290	0,02
9.135	NIKE Inc	895.674	0,60
3.776	NVIDIA Corp	1.434.363	0,96

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**
**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)**
**Aktien – 95,08 % (30. Juni 2019: 94,48 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
7	NVR Inc	22.427	0,01
2.267	NXP Semiconductors NV	258.480	0,17
15.113	Oasis Petroleum Inc	11.335	0,01
860	Old Dominion Freight Line Inc	145.886	0,10
93.998	Orange SA	1.123.834	0,75
192	O'Reilly Automotive Inc	80.838	0,05
347	Palo Alto Networks Inc	79.592	0,05
11.813	PayPal Holdings Inc	2.058.259	1,37
8.356	Peloton Interactive Inc	482.754	0,32
9.561	PepsiCo Inc	1.264.511	0,84
1.745	Perdoceo Education Corp	27.798	0,02
1.253	Performance Food Group Co	36.526	0,02
564	Pernod Ricard SA	88.683	0,06
4.306	Peugeot SA	70.036	0,05
60.251	Pfizer Inc	1.970.193	1,32
93	Philip Morris International Inc	6.543	0,00
2.458	PICC Property & Casualty Co Ltd	2.026	0,00
4.978	Procter & Gamble Co	595.211	0,40
435	Proofpoint Inc	48.305	0,03
13.989	Prosus NV	1.293.852	0,86
1.659	Public Service Enterprise Group Inc	81.557	0,05
5.622	Publicis Groupe SA	181.919	0,12
26.544	QIAGEN NV	1.143.032	0,76
2.683	QIAGEN NV	114.846	0,08
5.530	QUALCOMM Inc	504.394	0,34
10.200	Raytheon Technologies Corp	628.513	0,42
23.841	Red Electrica Corp SA	443.154	0,30
138	RenaissanceRe Holdings Ltd	23.540	0,02
1.844	Renault SA	46.755	0,03
133.950	Repsol SA	1.171.368	0,78
5.407	Rocket Internet SE	115.934	0,08
66.198	Royal Dutch Shell PLC	1.060.432	0,71
31.951	RWE AG	1.107.091	0,74
934	Sanmina Corp	23.386	0,02
88.173	Sanofi	8.977.183	6,00
51.883	Schneider Electric SE	5.761.939	3,85
730	Scout24 AG	56.644	0,04
492	Semtech Corp	25.669	0,02
1.438	ServiceNow Inc	582.398	0,39
1.929	Shopify Inc	1.831.352	1,22
1.791	Siemens AG	213.702	0,14
983	Skyline Champion Corp	23.929	0,02
663	Sodexo SA	44.804	0,03
349	Spotify Technology SA	90.218	0,06
9.462	Square Inc	992.993	0,66
1.934	STMicroelectronics NV	52.570	0,04
6.331	Suez	74.203	0,05
1.008	Synopsys Inc	196.500	0,13
4.900	Take-Two Interactive Software Inc	683.958	0,46

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 95,08 % (30. Juni 2019: 94,48 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
492	Target Corp	58.953	0,04
732	Teledyne Technologies Inc	227.746	0,15
117.123	Telefonica Deutschland Holding AG	345.574	0,23
4.916	TerraForm Power Inc	90.643	0,06
4.664	Texas Instruments Inc	592.250	0,40
3.072	Tiffany & Co	374.628	0,25
900	TJX Cos Inc	45.499	0,03
541	TopBuild Corp	61.517	0,04
150.198	TOTAL SA	5.710.826	3,80
11.552	TripAdvisor Inc	219.596	0,15
288	Twilio Inc	63.097	0,04
57.315	Twitter Inc	1.707.399	1,13
4.301	UCB SA	498.057	0,33
737	Unilever NV	24.234	0,02
10.777	Uniper SE	347.389	0,23
983	United Therapeutics Corp	118.957	0,08
1.720	UnitedHealth Group Inc	507.447	0,34
34.747	UPM-Kymmene Oyj	1.003.763	0,66
7.910	Valeo SA	207.541	0,14
8	Vallourec SA	317	0,00
14.693	Veolia Environnement SA	330.385	0,22
123	Vertex Pharmaceuticals Inc	35.676	0,02
33	ViacomCBS Inc	766	0,00
24.682	Vinci SA	2.272.008	1,52
23	Vistra Energy Corp	424	0,00
59.123	Vivendi SA	1.516.679	1,01
128	W R Berkley Corp	7.322	0,00
19.417	Wells Fargo & Co	497.063	0,33
7.373	Wolters Kluwer NV	575.723	0,38
4.840	Zalando SE	341.242	0,23
565	Zoom Video Communications Inc	143.324	0,10
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>142.354.533</b>	<b>95,08</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Funded Swaps\* – 5,03 % (30. Juni 2019: 1,03 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	51.500	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	7.524.423	5,03
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>7.524.423</b>	<b>5,03</b>

**Unfunded Swaps\* - (0,01) % (30. Juni 2019: 4,49 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	973.236	MSCI AC Asia Ex Japan Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	(21.206)	(0,01)
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>(21.206)</b>	<b>(0,01)</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(137.160)	(0,10)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>149.720.590</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	86,94
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,60
Sonstige Vermögenswerte	8,46
	<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI ACWI SF UCITS ETF**

Aktien – 93,93 % (30. Juni 2019: 97,36 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
6.495	3M Co	1.013.156	0,03
95.477	8x8 Inc	1.527.626	0,04
1.422.989	ABN AMRO Bank NV	12.252.031	0,31
18.581	Acacia Communications Inc	1.248.452	0,03
360.473	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
17.017	Activision Blizzard Inc	1.291.584	0,03
65.162	Adobe Inc	28.365.876	0,71
39.345	Advanced Disposal Services Inc	1.187.033	0,03
497.331	Advanced Micro Devices Inc	26.164.563	0,65
135.746	Adverum Biotechnologies Inc	2.834.370	0,07
30.135	Aedas Homes SA	546.275	0,01
2.564	Aegon NV	7.639	0,00
81.188	Aena SME SA	10.987.960	0,27
260.256	Air Liquide SA	37.532.202	0,94
227.325	Akzo Nobel NV	20.359.250	0,51
14.939	Alarm.com Holdings Inc	968.165	0,02
2.663	Alleghany Corp	1.302.557	0,03
186.407	Allianz SE	37.741.726	0,94
420	Allstate Corp	40.695	0,00
104.260	Alphabet Inc - Class A	147.846.571	3,69
43.906	Alphabet Inc - Class C	62.066.328	1,55
11.083	Alstom SA	515.470	0,01
1.688.702	Altice Europe NV	6.515.048	0,16
26.630	Altria Group Inc	1.045.209	0,03
99.038	Amazon.com Inc	273.227.574	6,82
85.409	Amgen Inc	20.144.652	0,50
19.225	Analog Devices Inc	2.357.782	0,06
32.486	Anaplan Inc	1.471.945	0,04
85.413	ANDRITZ AG	3.108.170	0,08
214.335	Anheuser-Busch InBev SA	10.559.651	0,26
141.500	Apple Inc	51.619.057	1,29
39.165	Applied Materials Inc	2.367.518	0,06
2.435.758	ArcelorMittal SA	25.633.714	0,64
71.445	Aroundtown SA	409.082	0,01
17.537	Arrow Electronics Inc	1.204.584	0,03
12.990	Atlassian Corp PLC	2.341.710	0,06
21.109	Avery Dennison Corp	2.408.301	0,06
74.693	Avis Budget Group Inc	1.709.714	0,04
2.486.708	AXA SA	51.982.319	1,30
12.172.945	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	41.891.142	1,05
18.867.063	Banco Santander SA	46.078.834	1,15
561.385	Bank of America Corp	13.332.895	0,33
1.299.002	Bankinter SA	6.193.344	0,15
1.195.081	BASF SE	67.353.157	1,68
624.840	Bayer AG	46.170.700	1,15
160.158	Bayerische Motoren Werke AG	10.220.853	0,26
61.053	Biogen Inc	16.334.752	0,41
4.287	BlackRock Inc	2.332.353	0,06
31.826	BMC Stock Holdings Inc	800.094	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 93,93 % (30. Juni 2019: 97,36 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
2	BNP Paribas SA	77	0,00
3.897	Boeing Co	714.321	0,02
16.887	Booking Holdings Inc	26.889.882	0,67
4.897	Booz Allen Hamilton Holding Corp	380.956	0,01
189.752	Boston Scientific Corp	6.662.204	0,17
13.138	Bouygues SA	448.732	0,01
26.815	Brenntag AG	1.408.566	0,04
80.538	Brighthouse Financial Inc	2.240.570	0,06
844	Cable One Inc	1.498.596	0,04
104.831	Capgemini SE	12.003.734	0,30
551.218	Carrefour SA	8.515.724	0,21
27.929	Century Communities Inc	856.289	0,02
13.627	Charles River Laboratories International Inc	2.375.785	0,06
24.390	Check Point Software Technologies Ltd	2.620.224	0,07
153.282	Chevron Corp	13.677.371	0,34
1	Cie de Saint-Gobain	23	0,00
14.010	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.452.973	0,04
8.739	Cigna Corp	1.639.880	0,04
259.800	Citigroup Inc	13.275.798	0,33
11.161	Citrix Systems Inc	1.650.827	0,04
194.850	Clearway Energy Inc	4.493.247	0,11
24.812	CME Group Inc	4.032.875	0,10
391.467	Coca-Cola Co	17.490.724	0,44
16.238	Concho Resources Inc	836.232	0,02
38.321	Conn's Inc	386.654	0,01
8.444	Costco Wholesale Corp	2.560.157	0,06
1	Credit Agricole SA	12	0,00
23.750	CVS Health Corp	1.543.015	0,04
430.146	Danone SA	29.740.746	0,74
5.351	Deckers Outdoor Corp	1.050.929	0,03
822.784	Dell Technologies Inc	45.203.742	1,13
3.247.506	Deutsche Bank AG	30.871.899	0,77
77.940	Deutsche Boerse AG	14.236.078	0,36
2.676.593	Deutsche Telekom AG	44.927.892	1,12
24.161	DocuSign Inc	4.160.840	0,10
1.295.628	E.ON SE	14.476.263	0,36
2.432	eBay Inc	127.544	0,00
2.328.549	EDP - Energias de Portugal SA	11.115.067	0,28
34.618	Edwards Lifesciences Corp	2.392.477	0,06
20.815	Elastic NV	1.919.310	0,05
2.127	Electricite de France SA	19.614	0,00
245.413	Electronic Arts Inc	32.406.820	0,81
84.435	Elia Group SA/NV	9.160.897	0,23
2	Engie SA	24	0,00
10.002	EPAM Systems Inc	2.520.683	0,06
24.200	Erste Group Bank AG	569.435	0,01
12.287	Exact Sciences Corp	1.068.254	0,03
758.900	Facebook Inc	172.323.467	4,30
140	FamilyMart Co Ltd	2.404	0,00

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 93,93 % (30. Juni 2019: 97,36 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
1.648.433	Ferrovial SA	43.879.076	1,10
10.392	Fiserv Inc	1.014.469	0,03
357.225	Fitbit Inc	2.307.677	0,06
23.036	Fortinet Inc	3.162.220	0,08
487.776	Fresenius SE & Co KGaA	24.170.971	0,60
3.823	Goldman Sachs Group Inc	755.494	0,02
15.296	Groupon Inc	277.159	0,01
22.862	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	16.489	0,00
4.945	Helen of Troy Ltd	932.486	0,02
142.890	HelloFresh SE	7.607.090	0,19
2.041	Hermes International	1.704.825	0,04
15.403	HMS Holdings Corp	498.900	0,01
27.929	HOCHTIEF AG	2.476.499	0,06
9.743	Honeywell International Inc	1.408.670	0,04
337.481	HUGO BOSS AG	10.153.230	0,25
7.404	Illumina Inc	2.742.187	0,07
7.281.918	ING Groep NV	50.691.498	1,27
23.016	Ingersoll Rand Inc	647.220	0,02
20.784	Installed Building Products Inc	1.429.525	0,04
278.250	Intel Corp	16.647.702	0,42
25.006	Intercontinental Exchange Inc	2.290.530	0,06
19.355	International Business Machines Corp	2.337.519	0,06
3.507	Intuitive Surgical Inc	1.998.567	0,05
14.354	J M Smucker Co	1.518.794	0,04
37.022	Jazz Pharmaceuticals PLC	4.084.958	0,10
275.114	Johnson & Johnson	38.689.230	0,97
86	Juniper Networks Inc	1.975	0,00
390.075	Just Eat Takeaway.com NV	40.639.300	1,01
5.666	Kering SA	3.081.787	0,08
300.069	Kinross Gold Corp	2.166.501	0,05
1.381	Koninklijke DSM NV	191.159	0,00
1	Koninklijke Philips NV	30	0,00
16.010	Koninklijke Vopak NV	846.586	0,02
4.547	Laboratory Corp of America Holdings	755.220	0,02
13.791	LafargeHolcim Ltd	597.418	0,01
38.970	Lattice Semiconductor Corp	1.106.360	0,03
14.538	LEG Immobilien AG	1.845.158	0,05
19.786	Legrand SA	1.502.725	0,04
3.312	Lockheed Martin Corp	1.208.781	0,03
231.823	L'Oreal SA	74.388.314	1,86
293.616	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	128.777.050	3,22
18.186	M/I Homes Inc	626.327	0,02
302.667	Masmovil Ibercom SA	7.716.659	0,19
17.537	Maxim Integrated Products Inc	1.062.889	0,03
16.238	MercadoLibre Inc	16.006.463	0,40
648.535	Micron Technology Inc	33.412.526	0,83
319.882	Microsoft Corp	65.099.272	1,63
45	Minbea Mitsumi Inc	823	0,00
64.950	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	16.880.327	0,42

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 93,93 % (30. Juni 2019: 97,36 %) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
28.242	Nemetschek SE	1.941.236	0,05
18.090	Neste Oyj	707.258	0,02
12.537	Newmont Corp	774.014	0,02
241.400	NIKE Inc	23.669.269	0,59
99.773	NVIDIA Corp	37.904.789	0,95
182	NVR Inc	592.636	0,01
59.897	NXP Semiconductors NV	6.830.650	0,17
399.375	Oasis Petroleum Inc	299.532	0,01
22.733	Old Dominion Freight Line Inc	3.855.210	0,10
2.484.013	Orange SA	29.698.696	0,74
5.066	O'Reilly Automotive Inc	2.136.225	0,05
9.158	Palo Alto Networks Inc	2.103.310	0,05
312.185	PayPal Holdings Inc	54.392.026	1,36
220.830	Peloton Interactive Inc	12.757.366	0,32
252.656	PepsiCo Inc	33.416.261	0,83
46.115	Perdoceo Education Corp	734.605	0,02
33.125	Performance Food Group Co	965.249	0,02
14.899	Pernod Ricard SA	2.343.555	0,06
113.802	Peugeot SA	1.850.791	0,05
1.592.194	Pfizer Inc	52.064.751	1,30
2.468	Philip Morris International Inc	172.915	0,00
64.950	PICC Property & Casualty Co Ltd	53.549	0,00
1	Porsche Automobil Holding SE	38	0,00
131.548	Procter & Gamble Co	15.729.189	0,39
11.488	Proofpoint Inc	1.276.516	0,03
369.663	Prosus NV	34.191.624	0,85
43.841	Public Service Enterprise Group Inc	2.155.239	0,05
148.571	Publicis Groupe SA	4.807.444	0,12
701.461	QIAGEN NV	30.206.011	0,75
70.894	QIAGEN NV	3.034.958	0,08
146.138	QUALCOMM Inc	13.329.219	0,33
269.543	Raytheon Technologies Corp	16.609.231	0,41
630.016	Red Electrica Corp SA	11.710.886	0,29
3.637	RenaissanceRe Holdings Ltd	622.071	0,02
48.719	Renault SA	1.235.551	0,03
3.539.780	Repsol SA	30.954.829	0,77
142.890	Rocket Internet SE	3.063.699	0,08
1.749.362	Royal Dutch Shell PLC	28.023.226	0,70
844.351	RWE AG	29.256.243	0,73
1	Safran SA	65	0,00
24.681	Sanmina Corp	618.013	0,02
2.330.073	Sanofi	237.233.037	5,92
1.371.063	Schneider Electric SE	152.266.270	3,80
19.301	Scout24 AG	1.496.877	0,04
12.990	Semtech Corp	678.339	0,02
37.996	ServiceNow Inc	15.390.579	0,38
50.986	Shopify Inc	48.395.739	1,21
47.318	Siemens AG	5.647.334	0,14
25.980	Skyline Champion Corp	632.354	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 93,93 % (30. Juni 2019: 97,36 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
1	Societe Generale SA	11	0,00
17.511	Sodexo SA	1.183.995	0,03
9.234	Spotify Technology SA	2.384.115	0,06
250.058	Square Inc	26.241.069	0,66
51.111	STMicroelectronics NV	1.389.213	0,03
167.311	Suez	1.960.902	0,05
26.630	Synopsys Inc	5.192.759	0,13
129.501	Take-Two Interactive Software Inc	18.074.417	0,45
12.990	Target Corp	1.557.893	0,04
19.355	Teledyne Technologies Inc	6.018.476	0,15
3.095.122	Telefonica Deutschland Holding AG	9.132.205	0,23
129.900	TerraForm Power Inc	2.395.359	0,06
123.265	Texas Instruments Inc	15.650.941	0,39
81.188	Tiffany & Co	9.900.017	0,25
23.781	TJX Cos Inc	1.202.358	0,03
14.289	TopBuild Corp	1.625.662	0,04
3.964.445	TOTAL SA	150.762.408	3,76
305.265	TripAdvisor Inc	5.803.095	0,14
7.599	Twilio Inc	1.667.407	0,04
1.514.606	Twitter Inc	45.120.117	1,13
113.663	UCB SA	13.161.768	0,33
19.485	Unilever NV	640.405	0,02
284.794	Uniper SE	9.180.180	0,23
25.980	United Therapeutics Corp	3.143.584	0,08
45.465	UnitedHealth Group Inc	13.409.919	0,33
918.242	UPM-Kymmene Oyj	26.525.648	0,66
209.039	Valeo SA	5.484.518	0,14
201	Vallourec SA	8.376	0,00
388.288	Veolia Environnement SA	8.730.833	0,22
3.248	Vertex Pharmaceuticals Inc	942.783	0,02
868	ViacomCBS Inc	20.251	0,00
651.722	Vinci SA	59.993.597	1,50
602	Vistra Energy Corp	11.211	0,00
1.562.410	Vivendi SA	40.080.110	1,00
3.377	W R Berkley Corp	193.491	0,00
513.106	Wells Fargo & Co	13.135.507	0,33
194.850	Wolters Kluwer NV	15.214.180	0,37
127.891	Zalando SE	9.017.741	0,23
14.939	Zoom Video Communications Inc	3.787.512	0,09

**Aktien insgesamt**

**3.761.692.658 93,93**

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**
**MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**
**Funded Swaps\* – 5,00 % (30. Juni 2019: 1,00 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
CHF	131.017	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A CHF**	31.07.20	17.044.561	0,42
CHF	8.988	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) CHF**	31.07.20	1.084.672	0,03
EUR	214.022	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A EUR**	31.07.20	30.447.549	0,76
EUR	4.337	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) EUR**	31.07.20	615.964	0,02
GBP	13.629	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) GBP**	31.07.20	2.249.688	0,06
JPY	363.752	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A JPY**	31.07.20	4.454.915	0,11
USD	212.429	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD**	31.07.20	29.513.154	0,74
USD	850.202	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A USD	31.07.20	94.113.766	2,35
USD	184.019	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD	31.07.20	18.925.674	0,47
USD	11.940	MSCI ACWI Total Return Net Index Swap Class A (dist) USD**	31.07.20	1.668.182	0,04

**Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert**
**200.118.125 5,00**
**Unfunded Swaps\* – 1,16 % (30. Juni 2019: 1,64 %)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
CHF	2.510.226	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31.07.20	4.693.460	0,12
CHF	172.094	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) CHF**	31.07.20	297.792	0,01
EUR	4.085.393	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31.07.20	6.375.484	0,16
EUR	82.984	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) EUR**	31.07.20	130.705	0,00
GBP	261.403	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) GBP**	31.07.20	797.706	0,02
JPY	6.974.635	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A JPY**	31.07.20	942.583	0,02
USD	16.239.073	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	22.532.418	0,57
USD	4.070.069	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD**	31.07.20	6.983.087	0,17

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Unfunded Swaps\* – 1,16 % (30. Juni 2019: 1,64 %) (Fortsetzung)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	3.313.265	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) USD	31.07.20	3.252.753	0,08
USD	228.764	MSCI ACWI Total Return Net Index Total Return Swap Class A (dist) USD**	31.07.20	394.674	0,01
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>46.400.662</b>	<b>1,16</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(3.424.476)	(0,09)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>4.004.786.969</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

**Analyse des Gesamtvermögens**

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

<b>% des Gesamt- vermögens</b>
86,26
5,65
8,09
<b>100,00</b>

VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020

CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF

Aktien – 93,03 % (30. Juni 2019: 94,14 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
22	3M Co	3.386	0,03
319	8x8 Inc	5.105	0,04
4.755	ABN AMRO Bank NV	40.945	0,30
62	Acacia Communications Inc	4.172	0,03
1.205	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
57	Activision Blizzard Inc	4.316	0,03
218	Adobe Inc	94.796	0,70
131	Advanced Disposal Services Inc	3.967	0,03
1.662	Advanced Micro Devices Inc	87.439	0,65
454	Adverum Biotechnologies Inc	9.472	0,07
101	Aedas Homes SA	1.826	0,01
9	Aegon NV	26	0,00
271	Aena SME SA	36.721	0,27
870	Air Liquide SA	125.429	0,93
760	Akzo Nobel NV	68.038	0,50
50	Alarm.com Holdings Inc	3.236	0,02
9	Alleghany Corp	4.353	0,03
623	Allianz SE	126.060	0,93
1	Allstate Corp	136	0,00
348	Alphabet Inc - Class A	494.087	3,66
147	Alphabet Inc - Class C	207.419	1,53
37	Alstom SA	1.723	0,01
5.643	Altice Europe NV	21.774	0,16
89	Altria Group Inc	3.493	0,03
331	Amazon.com Inc	913.098	6,76
285	Amgen Inc	67.321	0,50
64	Analog Devices Inc	7.880	0,06
109	Anaplan Inc	4.919	0,04
285	ANDRITZ AG	10.387	0,08
716	Anheuser-Busch InBev SA	35.289	0,26
473	Apple Inc	172.506	1,28
131	Applied Materials Inc	7.912	0,06
8.140	ArcelorMittal SA	85.666	0,63
239	Aroundtown SA	1.367	0,01
59	Arrow Electronics Inc	4.026	0,03
43	Atlassian Corp PLC	7.826	0,06
71	Avery Dennison Corp	8.048	0,06
250	Avis Budget Group Inc	5.714	0,04
8.310	AXA SA	173.720	1,29
40.681	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	139.997	1,04
63.052	Banco Santander SA	153.992	1,14
1.876	Bank of America Corp	44.557	0,33
4.341	Bankinter SA	20.698	0,15
3.994	BASF SE	225.087	1,67
2.088	Bayer AG	154.298	1,14
535	Bayerische Motoren Werke AG	34.157	0,25
204	Biogen Inc	54.589	0,40
14	BlackRock Inc	7.795	0,06
106	BMC Stock Holdings Inc	2.674	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 93,03 % (30. Juni 2019: 94,14 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
13	Boeing Co	2.387	0,02
56	Booking Holdings Inc	89.864	0,66
16	Booz Allen Hamilton Holding Corp	1.273	0,01
634	Boston Scientific Corp	22.264	0,16
44	Bouygues SA	1.500	0,01
90	Brenntag AG	4.707	0,03
269	Brighthouse Financial Inc	7.488	0,06
3	Cable One Inc	5.009	0,04
350	Capgemini SE	40.115	0,30
1.842	Carrefour SA	28.459	0,21
93	Century Communities Inc	2.862	0,02
46	Charles River Laboratories International Inc	7.940	0,06
82	Check Point Software Technologies Ltd	8.757	0,06
512	Chevron Corp	45.708	0,34
47	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4.856	0,04
29	Cigna Corp	5.480	0,04
868	Citigroup Inc	44.366	0,33
37	Citrix Systems Inc	5.517	0,04
651	Clearway Energy Inc	15.016	0,11
83	CME Group Inc	13.477	0,10
1.308	Coca-Cola Co	58.452	0,43
54	Concho Resources Inc	2.795	0,02
128	Conn's Inc	1.292	0,01
28	Costco Wholesale Corp	8.556	0,06
79	CVS Health Corp	5.157	0,04
1.438	Danone SA	99.390	0,74
18	Deckers Outdoor Corp	3.512	0,03
2.750	Dell Technologies Inc	151.066	1,12
10.853	Deutsche Bank AG	103.172	0,76
260	Deutsche Boerse AG	47.575	0,35
8.945	Deutsche Telekom AG	150.145	1,11
81	DocuSign Inc	13.905	0,10
4.330	E.ON SE	48.378	0,36
8	eBay Inc	426	0,00
7.782	EDP - Energias de Portugal SA	37.146	0,27
116	Edwards Lifesciences Corp	7.995	0,06
70	Elastic NV	6.414	0,05
7	Electricite de France SA	66	0,00
820	Electronic Arts Inc	108.300	0,80
282	Elia Group SA/NV	30.615	0,23
33	EPAM Systems Inc	8.424	0,06
81	Erste Group Bank AG	1.903	0,01
41	Exact Sciences Corp	3.570	0,03
2.536	Facebook Inc	575.887	4,26
5.509	Ferrovial SA	146.640	1,09
35	Fiserv Inc	3.390	0,03
1.194	Fitbit Inc	7.712	0,06
77	Fortinet Inc	10.568	0,08
1.630	Fresenius SE & Co KGaA	80.777	0,60

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 93,03 % (30. Juni 2019: 94,14 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
13	Goldman Sachs Group Inc	2.525	0,02
51	Groupon Inc	926	0,01
76	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	55	0,00
17	Helen of Troy Ltd	3.116	0,02
478	HelloFresh SE	25.422	0,19
7	Hermes International	5.697	0,04
51	HMS Holdings Corp	1.667	0,01
93	HOCHTIEF AG	8.276	0,06
33	Honeywell International Inc	4.708	0,03
1.128	HUGO BOSS AG	33.931	0,25
25	Illumina Inc	9.164	0,07
24.335	ING Groep NV	169.407	1,25
77	Ingersoll Rand Inc	2.163	0,02
69	Installed Building Products Inc	4.777	0,04
930	Intel Corp	55.635	0,41
84	Intercontinental Exchange Inc	7.655	0,06
65	International Business Machines Corp	7.812	0,06
12	Intuitive Surgical Inc	6.679	0,05
48	J M Smucker Co	5.076	0,04
124	Jazz Pharmaceuticals PLC	13.651	0,10
919	Johnson & Johnson	129.295	0,96
1.304	Just Eat Takeaway.com NV	135.812	1,00
19	Kering SA	10.299	0,08
1.003	Kinross Gold Corp	7.240	0,05
5	Koninklijke DSM NV	639	0,00
54	Koninklijke Vopak NV	2.829	0,02
15	Laboratory Corp of America Holdings	2.524	0,02
46	LafargeHolcim Ltd	1.997	0,01
130	Lattice Semiconductor Corp	3.697	0,03
49	LEG Immobilien AG	6.166	0,05
66	Legrand SA	5.022	0,04
11	Lockheed Martin Corp	4.040	0,03
775	L'Oreal SA	248.598	1,84
981	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	430.359	3,18
61	M/I Homes Inc	2.093	0,02
1.011	Masmovil Ibercom SA	25.788	0,19
59	Maxim Integrated Products Inc	3.552	0,03
54	MercadoLibre Inc	53.492	0,40
2.167	Micron Technology Inc	111.661	0,83
1.069	Microsoft Corp	217.555	1,61
217	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	56.412	0,42
94	Nemetschek SE	6.487	0,05
60	Neste Oyj	2.364	0,02
42	Newmont Corp	2.587	0,02
807	NIKE Inc	79.100	0,59
333	NVIDIA Corp	126.674	0,94
1	NVR Inc	1.981	0,01
200	NXP Semiconductors NV	22.827	0,17
1.335	Oasis Petroleum Inc	1.001	0,01

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 93,03 % (30. Juni 2019: 94,14 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
76	Old Dominion Freight Line Inc	12.884	0,10
8.301	Orange SA	99.251	0,73
17	O'Reilly Automotive Inc	7.139	0,05
31	Palo Alto Networks Inc	7.029	0,05
1.043	PayPal Holdings Inc	181.772	1,34
738	Peloton Interactive Inc	42.634	0,32
844	PepsiCo Inc	111.674	0,83
154	Perdoceo Education Corp	2.455	0,02
111	Performance Food Group Co	3.226	0,02
50	Pernod Ricard SA	7.832	0,06
380	Peugeot SA	6.185	0,05
5.321	Pfizer Inc	173.995	1,29
8	Philip Morris International Inc	578	0,00
217	PICC Property & Casualty Co Ltd	179	0,00
440	Procter & Gamble Co	52.565	0,39
38	Proofpoint Inc	4.266	0,03
1.235	Prosus NV	114.264	0,84
147	Public Service Enterprise Group Inc	7.203	0,05
497	Publicis Groupe SA	16.066	0,12
2.344	QIAGEN NV	100.945	0,75
237	QIAGEN NV	10.143	0,08
488	QUALCOMM Inc	44.545	0,33
901	Raytheon Technologies Corp	55.506	0,41
2.105	Red Electrica Corp SA	39.137	0,29
12	RenaissanceRe Holdings Ltd	2.079	0,02
163	Renault SA	4.129	0,03
11.830	Repsol SA	103.449	0,76
478	Rocket Internet SE	10.239	0,08
5.846	Royal Dutch Shell PLC	93.652	0,68
2.822	RWE AG	97.771	0,72
82	Sanmina Corp	2.065	0,02
7.787	Sanofi	792.808	5,87
4.582	Schneider Electric SE	508.857	3,76
65	Scout24 AG	5.002	0,04
43	Semtech Corp	2.267	0,02
127	ServiceNow Inc	51.434	0,37
170	Shopify Inc	161.733	1,19
158	Siemens AG	18.873	0,14
87	Skyline Champion Corp	2.113	0,02
59	Sodexo SA	3.957	0,03
31	Spotify Technology SA	7.967	0,06
836	Square Inc	87.695	0,65
171	STMicroelectronics NV	4.643	0,03
559	Suez	6.553	0,05
89	Synopsys Inc	17.354	0,13
433	Take-Two Interactive Software Inc	60.403	0,45
43	Target Corp	5.206	0,04
65	Teledyne Technologies Inc	20.113	0,15
10.344	Telefonica Deutschland Holding AG	30.520	0,23

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 93,03 % (30. Juni 2019: 94,14 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
434	TerraForm Power Inc	8.004	0,06
412	Texas Instruments Inc	52.304	0,38
271	Tiffany & Co	33.085	0,24
79	TJX Cos Inc	4.018	0,03
48	TopBuild Corp	5.433	0,04
13.296	TOTAL SA	505.377	3,74
1.020	TripAdvisor Inc	19.393	0,14
25	Twilio Inc	5.572	0,04
5.062	Twitter Inc	150.787	1,12
380	UCB SA	43.985	0,33
65	Unilever NV	2.140	0,02
952	Uniper SE	30.679	0,23
87	United Therapeutics Corp	10.506	0,08
152	UnitedHealth Group Inc	44.814	0,33
3.069	UPM-Kymmene Oyj	88.646	0,66
699	Valeo SA	18.329	0,13
1	Vallourec SA	28	0,00
1.298	Veolia Environnement SA	29.178	0,22
11	Vertex Pharmaceuticals Inc	3.151	0,02
3	ViacomCBS Inc	68	0,00
2.183	Vinci SA	200.965	1,48
2	Vistra Energy Corp	37	0,00
5.221	Vivendi SA	133.944	0,98
11	W R Berkley Corp	647	0,00
1.715	Wells Fargo & Co	43.897	0,32
651	Wolters Kluwer NV	50.844	0,38
427	Zalando SE	30.136	0,22
50	Zoom Video Communications Inc	12.657	0,08
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>12.573.127</b>	<b>93,03</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Funded Swaps\* – 4,96 % (30. Juni 2019: 1,88 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	809	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A CHF**	31.07.20	81.245	0,60
EUR	1.751	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A EUR**	31.07.20	189.807	1,40
GBP	718	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A GBP**	31.07.20	70.368	0,52
USD	2.921	CMCI Ex-Agriculture Total Return Index Swap Class A USD	31.07.20	328.805	2,44
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>670.225</b>	<b>4,96</b>

**Unfunded Swaps\* – 2,11 % (30. Juni 2019: 3,98 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	15.491	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A CHF**	31.07.20	37.028	0,27
EUR	33.576	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A EUR**	31.07.20	74.291	0,56
GBP	13.782	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A GBP**	31.07.20	38.011	0,28
USD	55.950	CMCI Ex-Agriculture Total Return Net Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	135.768	1,00
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>285.098</b>	<b>2,11</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten (13.393) (0,10)

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen** **13.515.057** **100,00**

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

**Analyse des Gesamtvermögens**

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

**% des  
Gesamtver-  
mögens**  
88,55  
6,73  
4,72  
**100,00**

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF**

Aktien – 92,98 % (30. Juni 2019: 95,85 %)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
329	3M Co	51.361	0,03
4.840	8x8 Inc	77.442	0,04
72.138	ABN AMRO Bank NV	621.109	0,30
942	Acacia Communications Inc	63.289	0,03
18.274	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
863	Activision Blizzard Inc	65.476	0,03
3.303	Adobe Inc	1.437.990	0,70
1.995	Advanced Disposal Services Inc	60.176	0,03
25.212	Advanced Micro Devices Inc	1.326.396	0,65
6.882	Adverum Biotechnologies Inc	143.687	0,07
1.528	Aedas Homes SA	27.693	0,01
130	Aegon NV	387	0,00
4.116	Aena SME SA	557.028	0,27
13.194	Air Liquide SA	1.902.671	0,93
11.524	Akzo Nobel NV	1.032.099	0,50
757	Alarm.com Holdings Inc	49.081	0,02
135	Alleghany Corp	66.032	0,03
9.450	Allianz SE	1.913.293	0,93
21	Allstate Corp	2.063	0,00
5.285	Alphabet Inc - Class A	7.494.988	3,65
2.226	Alphabet Inc - Class C	3.146.413	1,53
562	Alstom SA	26.131	0,01
85.608	Altice Europe NV	330.276	0,16
1.350	Altria Group Inc	52.986	0,03
5.021	Amazon.com Inc	13.851.097	6,75
4.330	Amgen Inc	1.021.220	0,50
975	Analog Devices Inc	119.526	0,06
1.647	Anaplan Inc	74.619	0,04
4.330	ANDRITZ AG	157.567	0,08
10.866	Anheuser-Busch InBev SA	535.315	0,26
7.173	Apple Inc	2.616.796	1,28
1.985	Applied Materials Inc	120.020	0,06
123.479	ArcelorMittal SA	1.299.485	0,63
3.622	Aroundtown SA	20.738	0,01
889	Arrow Electronics Inc	61.066	0,03
659	Atlassian Corp PLC	118.712	0,06
1.070	Avery Dennison Corp	122.087	0,06
3.786	Avis Budget Group Inc	86.673	0,04
126.062	AXA SA	2.635.211	1,28
617.100	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.123.645	1,04
956.454	Banco Santander SA	2.335.937	1,14
28.459	Bank of America Corp	675.903	0,33
65.852	Bankinter SA	313.968	0,15
60.584	BASF SE	3.414.426	1,66
31.676	Bayer AG	2.340.594	1,14
8.119	Bayerische Motoren Werke AG	518.140	0,25
3.095	Biogen Inc	828.080	0,40
217	BlackRock Inc	118.237	0,06

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,98 % (30. Juni 2019: 95,85 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
1.613	BMC Stock Holdings Inc	40.560	0,02
198	Boeing Co	36.212	0,02
856	Booking Holdings Inc	1.363.166	0,66
248	Booz Allen Hamilton Holding Corp	19.312	0,01
9.619	Boston Scientific Corp	337.736	0,16
666	Bouygues SA	22.748	0,01
1.359	Brenntag AG	71.406	0,03
4.083	Brighthouse Financial Inc	113.584	0,06
43	Cable One Inc	75.971	0,04
5.314	Capgemini SE	608.522	0,30
27.944	Carrefour SA	431.699	0,21
1.416	Century Communities Inc	43.409	0,02
691	Charles River Laboratories International Inc	120.439	0,06
1.236	Check Point Software Technologies Ltd	132.831	0,06
7.771	Chevron Corp	693.366	0,34
710	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	73.657	0,04
443	Cigna Corp	83.133	0,04
13.170	Citigroup Inc	673.008	0,33
566	Citrix Systems Inc	83.688	0,04
9.878	Clearway Energy Inc	227.782	0,11
1.258	CME Group Inc	204.444	0,10
19.845	Coca-Cola Co	886.681	0,43
823	Concho Resources Inc	42.392	0,02
1.943	Conn's Inc	19.601	0,01
428	Costco Wholesale Corp	129.785	0,06
1.204	CVS Health Corp	78.222	0,04
21.806	Danone SA	1.507.688	0,74
271	Deckers Outdoor Corp	53.276	0,03
41.710	Dell Technologies Inc	2.291.575	1,12
164.630	Deutsche Bank AG	1.565.031	0,76
3.951	Deutsche Boerse AG	721.689	0,35
135.688	Deutsche Telekom AG	2.277.591	1,11
1.225	DocuSign Inc	210.931	0,10
65.681	E.ON SE	733.865	0,36
123	eBay Inc	6.466	0,00
118.044	EDP - Energias de Portugal SA	563.471	0,27
1.755	Edwards Lifesciences Corp	121.285	0,06
1.055	Elastic NV	97.298	0,05
108	Electricite de France SA	994	0,00
12.441	Electronic Arts Inc	1.642.843	0,80
4.280	Elia Group SA/NV	464.406	0,23
507	EPAM Systems Inc	127.784	0,06
1.227	Erste Group Bank AG	28.867	0,01
623	Exact Sciences Corp	54.154	0,03
38.472	Facebook Inc	8.735.828	4,26
7	FamilyMart Co Ltd	122	0,00
83.566	Ferrovial SA	2.224.422	1,08
527	Fiserv Inc	51.428	0,03
18.109	Fitbit Inc	116.986	0,06

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,98 % (30. Juni 2019: 95,85 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
1.168	Fortinet Inc	160.307	0,08
24.728	Fresenius SE & Co KGaA	1.225.332	0,60
194	Goldman Sachs Group Inc	38.299	0,02
775	Groupon Inc	14.050	0,01
1.159	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	836	0,00
251	Helen of Troy Ltd	47.272	0,02
7.244	HelloFresh SE	385.636	0,19
103	Hermes International	86.425	0,04
781	HMS Holdings Corp	25.291	0,01
1.416	HOCHTIEF AG	125.544	0,06
494	Honeywell International Inc	71.412	0,03
17.108	HUGO BOSS AG	514.711	0,25
375	Illumina Inc	139.013	0,07
369.152	ING Groep NV	2.569.774	1,25
1.167	Ingersoll Rand Inc	32.810	0,02
1.054	Installed Building Products Inc	72.469	0,04
14.106	Intel Corp	843.945	0,41
1.268	Intercontinental Exchange Inc	116.117	0,06
981	International Business Machines Corp	118.499	0,06
178	Intuitive Surgical Inc	101.316	0,05
728	J M Smucker Co	76.994	0,04
1.877	Jazz Pharmaceuticals PLC	207.084	0,10
13.947	Johnson & Johnson	1.961.326	0,96
4	Juniper Networks Inc	100	0,00
19.775	Just Eat Takeaway.com NV	2.060.183	1,00
287	Kering SA	156.229	0,08
15.212	Kinross Gold Corp	109.829	0,05
70	Koninklijke DSM NV	9.691	0,00
812	Koninklijke Vopak NV	42.917	0,02
230	Laboratory Corp of America Holdings	38.285	0,02
699	LafargeHolcim Ltd	30.286	0,01
1.976	Lattice Semiconductor Corp	56.086	0,03
737	LEG Immobilien AG	93.539	0,05
1.003	Legrand SA	76.180	0,04
168	Lockheed Martin Corp	61.278	0,03
11.752	L'Oreal SA	3.771.069	1,84
14.885	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6.528.271	3,18
922	M/I Homes Inc	31.751	0,02
15.344	Masmovil Ibercom SA	391.191	0,19
889	Maxim Integrated Products Inc	53.882	0,03
823	MercadoLibre Inc	811.438	0,40
32.877	Micron Technology Inc	1.693.827	0,83
16.216	Microsoft Corp	3.300.167	1,61
2	Minbea Mitsumi Inc	42	0,00
3.293	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	855.737	0,42
1.432	Nemetschek SE	98.410	0,05
917	Neste Oyj	35.854	0,02
636	Newmont Corp	39.238	0,02
12.238	NIKE Inc	1.199.898	0,58

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,98 % (30. Juni 2019: 95,85 %) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5.058	NVIDIA Corp	1.921.559	0,94
9	NVR Inc	30.042	0,01
3.036	NXP Semiconductors NV	346.275	0,17
20.246	Oasis Petroleum Inc	15.185	0,01
1.152	Old Dominion Freight Line Inc	195.437	0,10
125.925	Orange SA	1.505.556	0,73
257	O'Reilly Automotive Inc	108.295	0,05
464	Palo Alto Networks Inc	106.626	0,05
15.826	PayPal Holdings Inc	2.757.370	1,34
11.195	Peloton Interactive Inc	646.726	0,32
12.808	PepsiCo Inc	1.694.016	0,83
2.338	Perdoceo Education Corp	37.240	0,02
1.679	Performance Food Group Co	48.933	0,02
755	Pernod Ricard SA	118.805	0,06
5.769	Peugeot SA	93.825	0,05
80.715	Pfizer Inc	2.639.390	1,29
125	Philip Morris International Inc	8.766	0,00
3.293	PICC Property & Casualty Co Ltd	2.715	0,00
6.669	Procter & Gamble Co	797.381	0,39
582	Proofpoint Inc	64.712	0,03
18.740	Prosus NV	1.733.322	0,85
2.223	Public Service Enterprise Group Inc	109.258	0,05
7.532	Publicis Groupe SA	243.710	0,12
35.560	QIAGEN NV	1.531.274	0,75
3.594	QIAGEN NV	153.855	0,08
7.408	QUALCOMM Inc	675.716	0,33
13.664	Raytheon Technologies Corp	841.994	0,41
31.938	Red Electrica Corp SA	593.676	0,29
184	RenaissanceRe Holdings Ltd	31.536	0,02
2.470	Renault SA	62.635	0,03
179.447	Repsol SA	1.569.235	0,77
7.244	Rocket Internet SE	155.312	0,08
88.683	Royal Dutch Shell PLC	1.420.619	0,69
42.804	RWE AG	1.483.126	0,72
1.251	Sanmina Corp	31.330	0,02
118.122	Sanofi	12.026.376	5,86
69.505	Schneider Electric SE	7.719.042	3,76
978	Scout24 AG	75.883	0,04
659	Semtech Corp	34.388	0,02
1.926	ServiceNow Inc	780.216	0,38
2.585	Shopify Inc	2.453.391	1,20
2.399	Siemens AG	286.288	0,14
1.317	Skyline Champion Corp	32.057	0,02
888	Sodexo SA	60.022	0,03
468	Spotify Technology SA	120.861	0,06
12.677	Square Inc	1.330.274	0,65
2.591	STMicroelectronics NV	70.425	0,03
8.482	Suez	99.407	0,05
1.350	Synopsys Inc	263.244	0,13

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 92,98 % (30. Juni 2019: 95,85 %) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
6.565	Take-Two Interactive Software Inc	916.271	0,45
659	Target Corp	78.976	0,04
981	Teledyne Technologies Inc	305.103	0,15
156.905	Telefonica Deutschland Holding AG	462.951	0,23
6.585	TerraForm Power Inc	121.431	0,06
6.249	Texas Instruments Inc	793.414	0,39
4.116	Tiffany & Co	501.875	0,24
1.206	TJX Cos Inc	60.953	0,03
724	TopBuild Corp	82.412	0,04
201.234	TOTAL SA	7.651.200	3,72
15.475	TripAdvisor Inc	294.184	0,14
385	Twilio Inc	84.528	0,04
76.782	Twitter Inc	2.287.336	1,12
5.762	UCB SA	667.227	0,33
988	Unilever NV	32.465	0,02
14.437	Uniper SE	465.383	0,23
1.317	United Therapeutics Corp	159.362	0,08
2.305	UnitedHealth Group Inc	679.807	0,33
46.550	UPM-Kymmene Oyj	1.344.702	0,65
10.597	Valeo SA	278.034	0,14
10	Vallourec SA	425	0,00
19.684	Veolia Environnement SA	442.604	0,22
165	Vertex Pharmaceuticals Inc	47.794	0,02
44	ViacomCBS Inc	1.027	0,00
33.067	Vinci SA	3.043.914	1,47
31	Vistra Energy Corp	568	0,00
79.205	Vivendi SA	2.031.835	0,98
171	W R Berkley Corp	9.809	0,00
26.012	Wells Fargo & Co	665.896	0,31
9.878	Wolters Kluwer NV	771.273	0,37
6.483	Zalando SE	457.149	0,22
757	Zoom Video Communications Inc	192.006	0,09
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>190.707.563</b>	<b>92,98</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Funded Swaps\* – 4,96 % (30. Juni 2019: 1,00 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	202.819	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A CHF**	31.07.20	1.716.771	0,84
EUR	24.377	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A EUR**	31.07.20	221.568	0,11
GBP	11.174	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A GBP**	31.07.20	108.477	0,05
USD	921.322	Bloomberg Commodity Total Return Index Swap Klasse A USD	31.07.20	8.124.951	3,96
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>10.171.767</b>	<b>4,96</b>

**Unfunded Swaps\* – 2,15 % (30. Juni 2019: 3,15 %)**

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	3.886.783	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A CHF**	31.07.20	806.000	0,39
EUR	466.209	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A EUR**	31.07.20	88.181	0,04
GBP	213.826	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A GBP**	31.07.20	60.111	0,03
USD	17.658.678	Bloomberg Commodity Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31.07.20	3.464.379	1,69
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>4.418.671</b>	<b>2,15</b>

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten (184.572) (0,09)

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen** **205.113.429** **100,00**

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

**Analyse des Gesamtvermögens**

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

<b>% des Gesamt- vermögens</b>
83,85
6,41
9,74
<b>100,00</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF**

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2019: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
116	3M Co	18.133	0,03
1.709	8x8 Inc	27.340	0,04
25.468	ABN AMRO Bank NV	219.279	0,32
333	Acacia Communications Inc	22.344	0,03
6.452	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
305	Activision Blizzard Inc	23.116	0,03
1.166	Adobe Inc	507.674	0,75
704	Advanced Disposal Services Inc	21.245	0,03
8.901	Advanced Micro Devices Inc	468.276	0,69
2.429	Adverum Biotechnologies Inc	50.728	0,07
539	Aedas Homes SA	9.777	0,01
46	Aegon NV	137	0,00
1.414	Aena SME SA	191.393	0,28
4.658	Air Liquide SA	671.727	0,99
4.069	Akzo Nobel NV	364.377	0,54
267	Alarm.com Holdings Inc	17.328	0,03
48	Alleghany Corp	23.312	0,03
3.301	Allianz SE	668.524	0,98
8	Allstate Corp	728	0,00
1.866	Alphabet Inc - Class A	2.646.060	3,89
786	Alphabet Inc - Class C	1.110.822	1,63
198	Alstom SA	9.226	0,01
30.223	Altice Europe NV	116.602	0,17
477	Altria Group Inc	18.706	0,03
1.773	Amazon.com Inc	4.890.048	7,19
1.529	Amgen Inc	360.536	0,53
344	Analog Devices Inc	42.198	0,06
581	Anaplan Inc	26.344	0,04
1.529	ANDRITZ AG	55.628	0,08
3.836	Anheuser-Busch InBev SA	188.990	0,28
2.532	Apple Inc	923.844	1,36
701	Applied Materials Inc	42.372	0,06
43.594	ArcelorMittal SA	458.775	0,67
1.279	Aroundtown SA	7.321	0,01
314	Arrow Electronics Inc	21.559	0,03
232	Atlassian Corp PLC	41.910	0,06
378	Avery Dennison Corp	43.102	0,06
1.337	Avis Budget Group Inc	30.599	0,04
44.505	AXA SA	930.345	1,37
217.863	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	749.740	1,10
337.670	Banco Santander SA	824.689	1,21
10.047	Bank of America Corp	238.623	0,35
23.249	Bankinter SA	110.844	0,16
21.078	BASF SE	1.187.823	1,75
11.183	Bayer AG	826.333	1,21
2.866	Bayerische Motoren Werke AG	182.926	0,27
1.093	Biogen Inc	292.349	0,43
77	BlackRock Inc	41.743	0,06
570	BMC Stock Holdings Inc	14.320	0,02
70	Boeing Co	12.784	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 98,93 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
302	Booking Holdings Inc	481.258	0,71
88	Booz Allen Hamilton Holding Corp	6.818	0,01
3.396	Boston Scientific Corp	119.236	0,18
235	Bouygues SA	8.031	0,01
480	Brenntag AG	25.210	0,04
1.441	Brighthouse Financial Inc	40.100	0,06
15	Cable One Inc	26.822	0,04
1.876	Capgemini SE	214.835	0,32
9.865	Carrefour SA	152.409	0,22
500	Century Communities Inc	15.325	0,02
244	Charles River Laboratories International Inc	42.520	0,06
437	Check Point Software Technologies Ltd	46.895	0,07
2.743	Chevron Corp	244.789	0,36
251	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	26.004	0,04
156	Cigna Corp	29.349	0,04
4.650	Citigroup Inc	237.602	0,35
200	Citrix Systems Inc	29.545	0,04
3.487	Clearway Energy Inc	80.417	0,12
444	CME Group Inc	72.178	0,11
7.006	Coca-Cola Co	313.037	0,46
291	Concho Resources Inc	14.966	0,02
686	Conn's Inc	6.920	0,01
151	Costco Wholesale Corp	45.820	0,07
425	CVS Health Corp	27.616	0,04
7.698	Danone SA	532.280	0,78
96	Deckers Outdoor Corp	18.809	0,03
14.726	Dell Technologies Inc	809.027	1,19
58.122	Deutsche Bank AG	552.525	0,81
1.451	Deutsche Boerse AG	264.850	0,39
47.904	Deutsche Telekom AG	804.090	1,18
432	DocuSign Inc	74.468	0,11
22.568	E.ON SE	252.153	0,37
44	eBay Inc	2.283	0,00
41.675	EDP - Energias de Portugal SA	198.930	0,29
620	Edwards Lifesciences Corp	42.819	0,06
373	Elastic NV	34.351	0,05
38	Electricite de France SA	351	0,00
4.392	Electronic Arts Inc	579.996	0,85
1.511	Elia Group SA/NV	163.956	0,24
179	EPAM Systems Inc	45.114	0,07
433	Erste Group Bank AG	10.191	0,01
220	Exact Sciences Corp	19.119	0,03
13.582	Facebook Inc	3.084.133	4,53
3	FamilyMart Co Ltd	43	0,00
29.503	Ferrovial SA	785.319	1,15
186	Fiserv Inc	18.156	0,03
6.393	Fitbit Inc	41.301	0,06
412	Fortinet Inc	56.595	0,08
8.730	Fresenius SE & Co KGaA	432.596	0,64
68	Goldman Sachs Group Inc	13.521	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**
**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)**
**Aktien – 98,93 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
274	Groupon Inc	4.960	0,01
409	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	295	0,00
89	Helen of Troy Ltd	16.689	0,02
2.557	HelloFresh SE	136.147	0,20
37	Hermes International	30.512	0,04
276	HMS Holdings Corp	8.929	0,01
500	HOCHTIEF AG	44.323	0,07
174	Honeywell International Inc	25.211	0,04
5.979	HUGO BOSS AG	179.889	0,26
133	Illumina Inc	49.078	0,07
130.327	ING Groep NV	907.243	1,33
412	Ingersoll Rand Inc	11.584	0,02
372	Installed Building Products Inc	25.585	0,04
4.980	Intel Corp	297.950	0,44
448	Intercontinental Exchange Inc	40.994	0,06
346	International Business Machines Corp	41.835	0,06
63	Intuitive Surgical Inc	35.769	0,05
257	J M Smucker Co	27.182	0,04
663	Jazz Pharmaceuticals PLC	73.110	0,11
4.924	Johnson & Johnson	692.434	1,02
2	Juniper Networks Inc	35	0,00
6.981	Just Eat Takeaway.com NV	727.335	1,07
101	Kering SA	55.156	0,08
5.370	Kinross Gold Corp	38.775	0,06
25	Koninklijke DSM NV	3.421	0,01
287	Koninklijke Vopak NV	15.152	0,02
81	Laboratory Corp of America Holdings	13.516	0,02
247	LafargeHolcim Ltd	10.692	0,02
697	Lattice Semiconductor Corp	19.801	0,03
260	LEG Immobilien AG	33.023	0,05
354	Legrand SA	26.895	0,04
59	Lockheed Martin Corp	21.634	0,03
4.149	L'Oreal SA	1.331.353	1,96
5.255	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.304.767	3,39
325	M/I Homes Inc	11.210	0,02
5.417	Masmovil Ibercom SA	138.108	0,20
314	Maxim Integrated Products Inc	19.023	0,03
291	MercadoLibre Inc	286.473	0,42
11.607	Micron Technology Inc	597.995	0,88
5.725	Microsoft Corp	1.165.104	1,71
1	Minbea Mitsumi Inc	15	0,00
1.162	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	302.113	0,44
505	Nemetschek SE	34.743	0,05
324	Neste Oyj	12.658	0,02
224	Newmont Corp	13.853	0,02
4.320	NIKE Inc	423.617	0,62
1.786	NVIDIA Corp	678.395	1,00
3	NVR Inc	10.607	0,02
1.072	NXP Semiconductors NV	122.251	0,18
7.148	Oasis Petroleum Inc	5.361	0,01

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**
**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)**
**Aktien – 98,93 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
407	Old Dominion Freight Line Inc	68.998	0,10
44.457	Orange SA	531.528	0,78
91	O'Reilly Automotive Inc	38.233	0,06
164	Palo Alto Networks Inc	37.644	0,06
5.587	PayPal Holdings Inc	973.473	1,43
3.952	Peloton Interactive Inc	228.323	0,34
4.522	PepsiCo Inc	598.062	0,88
825	Perdoceo Education Corp	13.147	0,02
593	Performance Food Group Co	17.275	0,03
267	Pernod Ricard SA	41.943	0,06
2.037	Peugeot SA	33.124	0,05
28.496	Pfizer Inc	931.821	1,37
44	Philip Morris International Inc	3.095	0,00
1.162	PICC Property & Casualty Co Ltd	958	0,00
2.354	Procter & Gamble Co	281.511	0,41
206	Proofpoint Inc	22.846	0,03
6.541	Prosus NV	605.078	0,89
785	Public Service Enterprise Group Inc	38.573	0,06
2.659	Publicis Groupe SA	86.040	0,13
12.554	QIAGEN NV	540.607	0,79
1.269	QIAGEN NV	54.318	0,08
2.615	QUALCOMM Inc	238.558	0,35
4.824	Raytheon Technologies Corp	297.261	0,44
10.974	Red Electrica Corp SA	203.985	0,30
65	RenaissanceRe Holdings Ltd	11.133	0,02
872	Renault SA	22.113	0,03
63.353	Repsol SA	554.009	0,81
2.557	Rocket Internet SE	54.832	0,08
31.560	Royal Dutch Shell PLC	505.726	0,74
14.707	RWE AG	509.597	0,75
442	Sanmina Corp	11.061	0,02
41.702	Sanofi	4.245.842	6,24
24.538	Schneider Electric SE	2.725.162	4,01
345	Scout24 AG	26.790	0,04
232	Semtech Corp	12.140	0,02
680	ServiceNow Inc	275.451	0,40
913	Shopify Inc	866.155	1,27
886	Siemens AG	105.688	0,16
465	Skyline Champion Corp	11.317	0,02
313	Sodexo SA	21.190	0,03
165	Spotify Technology SA	42.669	0,06
4.475	Square Inc	469.645	0,69
915	STMicroelectronics NV	24.863	0,04
2.994	Suez	35.095	0,05
477	Synopsys Inc	92.937	0,14
2.318	Take-Two Interactive Software Inc	323.484	0,48
232	Target Corp	27.882	0,04
346	Teledyne Technologies Inc	107.715	0,16
55.394	Telefonica Deutschland Holding AG	163.442	0,24
2.325	TerraForm Power Inc	42.871	0,06

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 98,93 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
2.206	Texas Instruments Inc	280.110	0,41
1.453	Tiffany & Co	177.184	0,26
426	TJX Cos Inc	21.519	0,03
256	TopBuild Corp	29.095	0,04
70.926	TOTAL SA	2.697.378	3,97
5.463	TripAdvisor Inc	103.860	0,15
136	Twilio Inc	29.842	0,04
27.107	Twitter Inc	807.530	1,19
2.034	UCB SA	235.561	0,36
722	Unilever NV	31.460	0,05
5.097	Uniper SE	164.301	0,24
465	United Therapeutics Corp	56.262	0,08
814	UnitedHealth Group Inc	240.002	0,35
16.434	UPM-Kymmene Oyj	474.741	0,71
3.741	Valeo SA	98.158	0,14
4	Vallourec SA	150	0,00
6.949	Veolia Environnement SA	156.260	0,23
58	Vertex Pharmaceuticals Inc	16.873	0,02
16	ViacomCBS Inc	362	0,00
11.661	Vinci SA	1.073.461	1,58
11	Vistra Energy Corp	201	0,00
27.963	Vivendi SA	717.327	1,05
60	W R Berkley Corp	3.463	0,01
9.183	Wells Fargo & Co	235.091	0,36
3.487	Wolters Kluwer NV	272.293	0,40
2.289	Zalando SE	161.394	0,24
267	Zoom Video Communications Inc	67.786	0,10
<b>Aktien insgesamt</b>		<b>67.296.951</b>	<b>98,93</b>

**Funded Swaps\* – 5,05 % (30. Juni 2019: null)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
CHF	1.008	CMCI Commodity Carry Total Return Index Swap Class A CHF**	19. Sep. 20	106.437	0,16
EUR	1.008	CMCI Commodity Carry Total Return Index Swap Class A EUR**	19. Sep. 20	113.273	0,17
USD	27.555	CMCI Commodity Carry Total Return Index Swap Class A USD	31.07.20	3.213.026	4,72
<b>Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>3.432.736</b>	<b>5,05</b>

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Unfunded Swaps\* - (3,93) % (30. Juni 2019: null)

Währung	Nominal- betrag	Bezeichnung	Fälligkeitstag	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
CHF	18.992	CMCI Commodity Carry Total Return Index Total Return Swap Class A CHF**	19. Sep. 20	(77.623)	(0,12)
EUR	18.992	CMCI Commodity Carry Total Return Index Total Return Swap Class A EUR**	19. Sep. 20	(91.066)	(0,13)
USD	518.445	CMCI Commodity Carry Total Return Index Total Return Swap Class A USD	31.07.20	(2.502.737)	(3,68)
<b>Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>(2.671.426)</b>	<b>(3,93)</b>
Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten				(33.940)	(0,05)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen</b>				<b>68.024.321</b>	<b>100,00</b>

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente.

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

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91,53
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,67
Sonstige Vermögenswerte	3,80
	<b>100,00</b>

VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020

MSCI CHINA A SF UCITS ETF

Aktien – 96,29 % (30. Juni 2019: null)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
5	3M Co	852	0,03
80	8x8 Inc	1.283	0,04
1.192	ABN AMRO Bank NV	10.269	0,31
16	Acacia Communications Inc	1.049	0,03
302	Achillion Pharmaceuticals Inc	-	0,00
14	Activision Blizzard Inc	1.085	0,03
55	Adobe Inc	23.770	0,73
33	Advanced Disposal Services Inc	998	0,03
417	Advanced Micro Devices Inc	21.925	0,67
114	Adverum Biotechnologies Inc	2.378	0,07
25	Aedas Homes SA	461	0,01
2	Aegon NV	9	0,00
67	Aena SME SA	9.063	0,28
218	Air Liquide SA	31.450	0,96
190	Akzo Nobel NV	17.061	0,52
13	Alarm.com Holdings Inc	814	0,02
2	Alleghany Corp	1.094	0,03
155	Allianz SE	31.430	0,96
87	Alphabet Inc - Class A	123.881	3,78
37	Alphabet Inc - Class C	52.007	1,59
9	Alstom SA	435	0,01
1.415	Altice Europe NV	5.462	0,17
22	Altria Group Inc	879	0,03
83	Amazon.com Inc	228.934	6,99
72	Amgen Inc	16.882	0,52
16	Analog Devices Inc	1.978	0,06
27	Anaplan Inc	1.236	0,04
72	ANDRITZ AG	2.607	0,08
180	Anheuser-Busch InBev SA	8.851	0,27
119	Apple Inc	43.253	1,32
33	Applied Materials Inc	1.987	0,06
2.041	ArcelorMittal SA	21.481	0,66
60	Aroundtown SA	346	0,01
15	Arrow Electronics Inc	1.012	0,03
11	Atlassian Corp PLC	1.965	0,06
18	Avery Dennison Corp	2.021	0,06
63	Avis Budget Group Inc	1.436	0,04
2.084	AXA SA	43.557	1,33
10.199	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	35.102	1,07
15.808	Banco Santander SA	38.612	1,18
470	Bank of America Corp	11.174	0,34
1.088	Bankinter SA	5.192	0,16
993	BASF SE	55.948	1,71
524	Bayer AG	38.689	1,18
134	Bayerische Motoren Werke AG	8.567	0,26
51	Biogen Inc	13.689	0,42
4	BlackRock Inc	1.957	0,06
27	BMC Stock Holdings Inc	673	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 96,29 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
3	Boeing Co	601	0,02
14	Booking Holdings Inc	22.533	0,69
4	Booz Allen Hamilton Holding Corp	322	0,01
159	Boston Scientific Corp	5.585	0,17
11	Bouygues SA	379	0,01
22	Brenntag AG	1.183	0,04
67	Brighthouse Financial Inc	1.880	0,06
1	Cable One Inc	1.258	0,04
88	Capgemini SE	10.061	0,31
462	Carrefour SA	7.138	0,22
23	Century Communities Inc	720	0,02
11	Charles River Laboratories International Inc	1.994	0,06
20	Check Point Software Technologies Ltd	2.198	0,07
128	Chevron Corp	11.463	0,36
12	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1.220	0,04
7	Cigna Corp	1.377	0,04
218	Citigroup Inc	11.126	0,34
9	Citrix Systems Inc	1.386	0,04
163	Clearway Energy Inc	3.768	0,12
21	CME Group Inc	3.382	0,10
328	Coca-Cola Co	14.658	0,45
14	Concho Resources Inc	704	0,02
32	Conn's Inc	327	0,01
7	Costco Wholesale Corp	2.148	0,07
20	CVS Health Corp	1.296	0,04
360	Danone SA	24.922	0,76
4	Deckers Outdoor Corp	884	0,03
689	Dell Technologies Inc	37.878	1,16
2.721	Deutsche Bank AG	25.870	0,79
67	Deutsche Boerse AG	12.211	0,37
2.243	Deutsche Telekom AG	37.647	1,15
20	DocuSign Inc	3.489	0,11
1.068	E.ON SE	11.940	0,36
2	eBay Inc	110	0,00
1.951	EDP - Energias de Portugal SA	9.316	0,28
29	Edwards Lifesciences Corp	2.008	0,06
17	Elastic NV	1.611	0,05
2	Electricite de France SA	19	0,00
206	Electronic Arts Inc	27.155	0,83
71	Elia Group SA/NV	7.678	0,23
8	EPAM Systems Inc	2.114	0,06
20	Erste Group Bank AG	479	0,01
10	Exact Sciences Corp	897	0,03
636	Facebook Inc	144.388	4,41
1.381	Ferrovial SA	36.767	1,12
9	Fiserv Inc	852	0,03
299	Fitbit Inc	1.936	0,06
19	Fortinet Inc	2.652	0,08
409	Fresenius SE & Co KGaA	20.254	0,62
3	Goldman Sachs Group Inc	635	0,02

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Aktien – 96,29 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)

Aktien	Bezeichnung	Zeitwert USD	% des Netto- inventarwerts
13	Groupon Inc	234	0,01
19	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	16	0,00
4	Helen of Troy Ltd	783	0,02
120	HelloFresh SE	6.376	0,19
2	Hermes International	1.431	0,04
13	HMS Holdings Corp	420	0,01
23	HOCHTIEF AG	2.077	0,06
8	Honeywell International Inc	1.182	0,04
281	HUGO BOSS AG	8.458	0,26
6	Illumina Inc	2.300	0,07
6.101	ING Groep NV	42.477	1,30
19	Ingersoll Rand Inc	544	0,02
17	Installed Building Products Inc	1.200	0,04
233	Intel Corp	13.951	0,43
21	Intercontinental Exchange Inc	1.921	0,06
16	International Business Machines Corp	1.961	0,06
3	Intuitive Surgical Inc	1.677	0,05
12	J M Smucker Co	1.275	0,04
31	Jazz Pharmaceuticals PLC	3.425	0,10
231	Johnson & Johnson	32.418	0,99
327	Just Eat Takeaway.com NV	34.052	1,04
5	Kering SA	2.584	0,08
251	Kinross Gold Corp	1.817	0,06
1	Koninklijke DSM NV	162	0,00
13	Koninklijke Vopak NV	711	0,02
4	Laboratory Corp of America Holdings	635	0,02
12	LafargeHolcim Ltd	503	0,02
33	Lattice Semiconductor Corp	929	0,03
12	LEG Immobilien AG	1.548	0,05
17	Legrand SA	1.261	0,04
3	Lockheed Martin Corp	1.015	0,03
194	L'Oreal SA	62.330	1,90
246	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	107.900	3,29
15	M/I Homes Inc	527	0,02
254	Masmovil Ibercom SA	6.468	0,20
15	Maxim Integrated Products Inc	893	0,03
14	MercadoLibre Inc	13.413	0,41
543	Micron Technology Inc	27.997	0,85
268	Microsoft Corp	54.549	1,67
54	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	14.146	0,43
24	Nemetschek SE	1.629	0,05
15	Neste Oyj	595	0,02
11	Newmont Corp	651	0,02
202	NIKE Inc	19.834	0,61
84	NVIDIA Corp	31.761	0,97
50	NXP Semiconductors NV	5.725	0,17
335	Oasis Petroleum Inc	253	0,01
19	Old Dominion Freight Line Inc	3.232	0,10
2.081	Orange SA	24.886	0,76
4	O'Reilly Automotive Inc	1.792	0,05

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 96,29 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
8	Palo Alto Networks Inc	1.764	0,05
262	PayPal Holdings Inc	45.577	1,39
185	Peloton Interactive Inc	10.691	0,33
212	PepsiCo Inc	28.000	0,85
39	Perdoceo Education Corp	618	0,02
28	Performance Food Group Co	811	0,02
12	Pernod Ricard SA	1.966	0,06
95	Peugeot SA	1.553	0,05
1.334	Pfizer Inc	43.625	1,33
2	Philip Morris International Inc	147	0,00
54	PICC Property & Casualty Co Ltd	47	0,00
110	Procter & Gamble Co	13.181	0,40
10	Proofpoint Inc	1.072	0,03
308	Prosus NV	28.459	0,87
37	Public Service Enterprise Group Inc	1.808	0,06
124	Publicis Groupe SA	4.030	0,12
588	QIAGEN NV	25.311	0,77
59	QIAGEN NV	2.545	0,08
122	QUALCOMM Inc	11.170	0,34
226	Raytheon Technologies Corp	13.918	0,42
519	Red Electrica Corp SA	9.658	0,29
3	RenaissanceRe Holdings Ltd	523	0,02
41	Renault SA	1.037	0,03
2.966	Repsol SA	25.938	0,79
120	Rocket Internet SE	2.569	0,08
1.473	Royal Dutch Shell PLC	23.595	0,72
696	RWE AG	24.126	0,74
21	Sanmina Corp	520	0,02
1.952	Sanofi	198.774	6,07
1.149	Schneider Electric SE	127.583	3,89
16	Scout24 AG	1.256	0,04
11	Semtech Corp	570	0,02
32	ServiceNow Inc	12.897	0,39
43	Shopify Inc	40.553	1,24
41	Siemens AG	4.862	0,15
22	Skyline Champion Corp	532	0,02
15	Sodexo SA	994	0,03
8	Spotify Technology SA	2.000	0,06
210	Square Inc	21.989	0,67
43	STMicroelectronics NV	1.166	0,04
140	Suez	1.645	0,05
22	Synopsys Inc	4.353	0,13
109	Take-Two Interactive Software Inc	15.146	0,46
11	Target Corp	1.307	0,04
16	Teledyne Technologies Inc	5.045	0,15
2.593	Telefonica Deutschland Holding AG	7.654	0,23
109	TerraForm Power Inc	2.009	0,06
103	Texas Instruments Inc	13.115	0,40
68	Tiffany & Co	8.297	0,25
20	TJX Cos Inc	1.009	0,03

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

**Aktien – 96,29 % (30. Juni 2019: Null) (Fortsetzung)**

<b>Aktien</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
12	TopBuild Corp	1.364	0,04
3.394	TOTAL SA	128.674	3,93
256	TripAdvisor Inc	4.864	0,15
6	Twilio Inc	1.399	0,04
1.269	Twitter Inc	37.807	1,15
95	UCB SA	11.030	0,34
27	Unilever NV	1.094	0,03
239	Uniper SE	7.694	0,23
22	United Therapeutics Corp	2.636	0,08
38	UnitedHealth Group Inc	11.235	0,34
769	UPM-Kymmene Oyj	22.224	0,68
175	Valeo SA	4.597	0,14
325	Veolia Environnement SA	7.317	0,22
3	Vertex Pharmaceuticals Inc	792	0,02
1	ViacomCBS Inc	19	0,00
554	Vinci SA	50.992	1,56
1	Vistra Energy Corp	11	0,00
1.309	Vivendi SA	33.584	1,03
3	W R Berkley Corp	164	0,00
430	Wells Fargo & Co	11.005	0,34
163	Wolters Kluwer NV	12.746	0,40
107	Zalando SE	7.558	0,23
13	Zoom Video Communications Inc	3.176	0,10

**Aktien insgesamt** **3.154.144** **96,29**

**Funded Swaps\* – 5,02 % (30. Juni 2019: null)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	1.558	MSCI China A Total Return Index Swap Klasse A USD	31.07.20	164.574	5,02

**Funded Swaps zum beizulegenden Zeitwert** **164.574** **5,02**

**Unfunded Swaps\* - (1,16) % (30. Juni 2019: null)**

<b>Währung</b>	<b>Nominal- betrag</b>	<b>Bezeichnung</b>	<b>Fälligkeitstag</b>	<b>Zeitwert USD</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
USD	29.443	MSCI China A Total Return Index Total Return Swap Klasse A USD	31.07.20	(37.875)	(1,16)

**Unfunded Swaps zum beizulegenden Zeitwert** **(37.875)** **(1,16)**

Sonstige Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten (5.212) (0,15)

**Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Aktien zuzurechnendes Nettovermögen** **3.275.631** **100,00**

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG  
ZUM 30. JUNI 2020**

**MSCI CHINA A SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

---

**Einstufung**

\* Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente

Gegenpartei der Swap-Kontrakte ist die UBS AG.

Eine Aufschlüsselung des geografischen Standorts nach Teilfonds und Land ist Erläuterung 6(a)(iv) zu entnehmen.

**Analyse des Gesamtvermögens**

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

	<b>% des Gesamt- vermögens</b>
	88,83
	4,63
	6,54
	<b>100,00</b>

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

Gemäss den OGAW-Vorschriften der Zentralbank weist die Aufstellung der wesentlichen Portfoliotransaktionen die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die 1 % des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr übersteigen, und die Gesamtveräusserungen, die 1 % der Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr übersteigen, aus. Gegebenenfalls sind mindestens die 20 grössten Käufe und Verkäufe anzugeben.

**HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF**

Der Teilfonds nahm im Geschäftsjahr keinerlei Käufe und Verkäufe vor.

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
BASF SE	199.154.317	Siemens AG	292.007.715
Siemens AG	183.087.773	Bayer AG	238.976.581
Bayer AG	176.436.024	BASF SE	232.751.567
SAP SE	157.987.546	Banco Santander SA	200.746.324
Novartis AG	140.290.945	SAP SE	192.887.413
Nestle SA	132.809.725	ASML Holding NV	190.096.160
Linde PLC	131.722.183	Allianz SE	172.084.096
Allianz SE	122.231.898	Linde PLC	165.725.742
ASML Holding NV	113.220.241	Deutsche Telekom AG	159.420.922
Anheuser-Busch InBev SA	112.217.512	Unilever NV	159.132.788
Microsoft Corp	104.765.239	Novartis AG	136.829.731
Unilever NV	104.668.210	Nestle SA	130.147.622
Banco Santander SA	104.396.159	Anheuser-Busch InBev SA	124.581.144
Deutsche Telekom AG	103.301.102	Iberdrola SA	123.203.936
Royal Dutch Shell PLC	102.471.037	adidas AG	122.178.698
adidas AG	90.142.507	Microsoft Corp	108.623.595
ING Groep NV	78.577.594	ING Groep NV	107.173.531
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	76.448.132	Koninklijke Philips NV	101.045.736
Bayerische Motoren Werke AG	75.358.238	Bayerische Motoren Werke AG	95.744.848
Koninklijke Philips NV	70.762.545	Royal Dutch Shell PLC	95.139.831
Iberdrola SA	64.527.007	Deutsche Post AG	84.611.586
Amazon.com Inc	61.834.753	HeidelbergCement AG	76.803.936
Cisco Systems Inc	53.347.550	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	66.263.494
Apple Inc	51.028.039	Volkswagen AG	61.492.762
Deutsche Post AG	50.883.021	Daimler AG	59.807.370

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
Microsoft Corp	14.758.902	Apple Inc	24.442.820
Siemens AG	13.894.165	Microsoft Corp	23.554.901
Apple Inc	11.808.930	Siemens AG	19.913.112
Allianz SE	10.966.805	Verizon Communications Inc	17.681.412
Intel Corp	9.691.086	Amazon.com Inc	16.763.712
Verizon Communications Inc	7.235.172	AT&T Inc	16.286.550
Bayerische Motoren Werke AG	6.784.390	Intel Corp	15.092.620
Facebook Inc	6.418.415	Facebook Inc	14.997.000
Amazon.com Inc	6.237.286	Allianz SE	14.541.048
Koninklijke Philips NV	5.951.038	Twitter Inc	14.474.667
Alphabet Inc - Class C	5.805.220	Alphabet Inc - Class C	12.406.666
ASML Holding NV	5.745.610	PayPal Holdings Inc	12.087.178
Deutsche Telekom AG	5.636.433	Alphabet Inc - Class A	11.132.813
Exxon Mobil Corp	5.528.893	Coca-Cola Co	10.800.404
Telefonica SA	5.499.658	Koninklijke Philips NV	10.299.988
Merck & Co Inc	5.421.935	salesforce.com Inc	10.137.941
AT&T Inc	5.394.479	Berkshire Hathaway Inc	8.877.521
Dell Technologies Inc	5.018.766	ASML Holding NV	8.537.992
NVIDIA Corp	4.853.776	Bayerische Motoren Werke AG	7.497.331
Johnson & Johnson	4.841.220	Deutsche Telekom AG	7.061.798
Coca-Cola Co	4.443.290	Grubhub Inc	6.313.208
salesforce.com Inc	4.253.019	Pfizer Inc	6.287.191
Cisco Systems Inc	4.065.444	Procter & Gamble Co	5.908.034
Bayer AG	4.042.195	Walt Disney Co	5.834.356
Walt Disney Co	4.028.831		
PayPal Holdings Inc	3.975.163		
Twitter Inc	3.971.387		
Allergan PLC	3.853.063		
General Motors Co	3.436.274		
BASF SE	3.424.315		
adidas AG	3.379.230		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**S&P 500 UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
BASF SE	26.067.933	Siemens AG	34.933.906
Siemens AG	21.841.444	BASF SE	30.256.026
Bayer AG	21.766.938	Bayer AG	29.008.980
SAP SE	18.041.586	Banco Santander SA	24.608.571
Novartis AG	15.905.943	ASML Holding NV	23.128.820
Linde PLC	15.586.646	SAP SE	22.746.117
Nestle SA	15.109.525	Allianz SE	21.075.895
Allianz SE	14.873.684	Unilever NV	20.418.187
Unilever NV	14.368.527	Linde PLC	19.503.496
Anheuser-Busch InBev SA	14.221.189	Deutsche Telekom AG	19.251.082
Microsoft Corp	14.091.285	Iberdrola SA	15.716.007
Royal Dutch Shell PLC	13.509.033	Novartis AG	15.531.405
ASML Holding NV	13.329.586	Anheuser-Busch InBev SA	15.458.504
Banco Santander SA	12.993.842	Nestle SA	14.825.340
Deutsche Telekom AG	12.842.053	adidas AG	14.683.546
adidas AG	10.776.368	Microsoft Corp	14.449.194
ING Groep NV	9.695.683	ING Groep NV	12.399.490
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9.666.222	Royal Dutch Shell PLC	12.396.026
Bayerische Motoren Werke AG	8.829.358	Koninklijke Philips NV	11.811.387
Amazon.com Inc	8.585.060	Bayerische Motoren Werke AG	11.238.090
Iberdrola SA	8.231.601	Deutsche Post AG	10.332.152
Koninklijke Philips NV	8.098.381	HeidelbergCement AG	8.972.665
Apple Inc	7.878.811	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8.276.504
Cisco Systems Inc	7.105.750	Apple Inc	8.083.509
Sanofi	6.924.622	Cisco Systems Inc	7.724.512

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**MSCI USA SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
BASF SE	112.095.153	BASF SE	128.867.477
Microsoft Corp	77.648.878	Siemens AG	125.463.864
Bayer AG	74.402.610	Bayer AG	107.437.313
Siemens AG	71.177.261	Banco Santander SA	88.359.125
Unilever NV	66.264.021	Microsoft Corp	87.820.310
Royal Dutch Shell PLC	61.942.406	SAP SE	86.515.464
Anheuser-Busch InBev SA	52.372.091	Unilever NV	84.921.914
Amazon.com Inc	51.288.326	ASML Holding NV	84.303.716
Apple Inc	51.097.748	Allianz SE	72.716.635
SAP SE	49.704.679	Iberdrola SA	71.503.000
Allianz SE	49.522.184	Deutsche Telekom AG	66.032.325
Banco Santander SA	49.052.791	Linde PLC	64.292.974
ASML Holding NV	48.099.306	Royal Dutch Shell PLC	60.961.664
Linde PLC	46.816.790	Anheuser-Busch InBev SA	56.214.064
Sanofi	46.451.480	Apple Inc	53.245.472
Deutsche Telekom AG	43.739.181	Cisco Systems Inc	49.592.593
Cisco Systems Inc	43.661.077	adidas AG	48.447.073
Alphabet Inc - Class A	38.029.993	Amazon.com Inc	38.122.688
Iberdrola SA	37.497.406	Koninklijke Philips NV	38.063.883
Schneider Electric SE	35.519.905	ING Groep NV	36.782.976
Novartis AG	35.372.467	Deutsche Post AG	36.431.811
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	34.604.207	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	36.017.077
Nestle SA	33.627.474	Bayerische Motoren Werke AG	35.125.999
NVIDIA Corp	31.952.519	Novartis AG	34.892.569
Pfizer Inc	31.095.546	Nestle SA	33.319.348
adidas AG	31.044.826		
ING Groep NV	29.661.285		
Ferrovial SA	29.033.879		
Allergan PLC	28.623.278		
Procter & Gamble Co	27.553.429		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
Siemens AG	207.828.860	Microsoft Corp	225.978.787
Microsoft Corp	203.534.000	Siemens AG	212.453.228
Apple Inc	168.540.236	Apple Inc	196.623.957
Allianz SE	141.691.080	Intel Corp	179.701.292
Intel Corp	132.266.222	Allianz SE	140.468.587
Verizon Communications Inc	109.845.180	Facebook Inc	125.537.444
Koninklijke Philips NV	91.760.155	Bayerische Motoren Werke AG	100.762.631
Facebook Inc	91.456.785	Verizon Communications Inc	97.639.147
Bayerische Motoren Werke AG	87.259.593	Amazon.com Inc	95.191.807
ASML Holding NV	82.784.962	Deutsche Telekom AG	93.109.009
Amazon.com Inc	77.521.144	Koninklijke Philips NV	89.527.906
AT&T Inc	77.496.039	Banco Santander SA	89.085.950
Deutsche Telekom AG	76.035.589	ASML Holding NV	81.431.470
Exxon Mobil Corp	75.255.774	Exxon Mobil Corp	72.249.468
Coca-Cola Co	72.546.474	Alphabet Inc - Class C	71.746.626
Merck & Co Inc	70.043.876	Citigroup Inc	70.883.951
Telefonica SA	68.213.226	NVIDIA Corp	69.998.603
Cisco Systems Inc	67.652.886	Merck & Co Inc	68.946.491
NVIDIA Corp	65.405.557	Telefonica SA	68.588.078
Johnson & Johnson	63.088.173	Coca-Cola Co	67.693.035
Walt Disney Co	61.884.849	Procter & Gamble Co	66.850.034
Alphabet Inc - Class C	56.850.001	Volkswagen AG	66.100.357
Bayer AG	55.551.644	Alphabet Inc - Class A	66.003.766
Twitter Inc	54.513.005	UnitedHealth Group Inc	65.283.668
General Motors Co	51.042.892	Johnson & Johnson	63.500.785
Allergan PLC	50.758.851	AT&T Inc	62.837.764
PayPal Holdings Inc	49.085.169	Walt Disney Co	61.455.909
salesforce.com Inc	47.568.815	Cisco Systems Inc	59.187.203
Procter & Gamble Co	45.528.323	Netflix Inc	57.817.528
UnitedHealth Group Inc	45.522.739	Boeing Co	57.539.139
BASF SE	43.986.502	Bayer AG	56.728.599
adidas AG	43.273.081	PepsiCo Inc	54.983.648
JP Morgan Chase & Co	41.861.034	PayPal Holdings Inc	54.739.400
Volkswagen AG	41.696.370	Allergan PLC	52.789.660
American Express Co	41.065.103	Deutsche Post AG	51.112.640
		General Motors Co	50.271.623

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
BASF SE	27.080.753	Siemens AG	35.693.602
Bayer AG	21.589.824	BASF SE	30.824.501
Siemens AG	21.417.434	Bayer AG	29.547.681
SAP SE	17.804.835	Banco Santander SA	25.267.674
Unilever NV	15.494.450	SAP SE	24.385.395
Microsoft Corp	15.364.823	ASML Holding NV	23.479.945
Novartis AG	15.038.321	Unilever NV	21.814.186
Allianz SE	14.688.162	Allianz SE	21.068.495
Linde PLC	14.636.483	Deutsche Telekom AG	19.433.245
Nestle SA	14.240.939	Linde PLC	19.116.802
Royal Dutch Shell PLC	14.216.197	Microsoft Corp	17.302.809
Anheuser-Busch InBev SA	14.169.089	Iberdrola SA	16.754.830
ASML Holding NV	13.230.519	Anheuser-Busch InBev SA	15.497.614
Banco Santander SA	12.906.395	Novartis AG	14.680.490
Deutsche Telekom AG	12.459.753	adidas AG	14.429.283
adidas AG	10.303.958	Nestle SA	13.967.308
Apple Inc	9.571.495	Royal Dutch Shell PLC	13.532.837
ING Groep NV	9.398.916	ING Groep NV	12.306.996
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9.377.526	Koninklijke Philips NV	11.916.339
Amazon.com Inc	9.222.628	Bayerische Motoren Werke AG	10.800.146
Iberdrola SA	8.659.158	Deutsche Post AG	10.517.044
Bayerische Motoren Werke AG	8.518.457	Apple Inc	9.985.612
Cisco Systems Inc	8.293.485	Cisco Systems Inc	9.164.926
Sanofi	8.216.257	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8.917.320
Koninklijke Philips NV	7.674.664	HeidelbergCement AG	8.767.914
Alphabet Inc - Class A	7.025.592		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**MSCI ACWI SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
Siemens AG	1.088.727.758	Siemens AG	1.144.977.451
Bayer AG	955.730.051	Novartis AG	854.936.251
BASF SE	944.533.251	Nestle SA	809.951.206
Novartis AG	853.062.471	Bayer AG	795.875.518
Nestle SA	806.003.892	BASF SE	765.186.639
SAP SE	756.722.477	SAP SE	726.932.574
Allianz SE	725.977.651	Linde PLC	660.537.236
Linde PLC	706.681.090	Unilever NV	604.463.743
ASML Holding NV	666.139.457	Microsoft Corp	537.549.554
Microsoft Corp	644.131.509	ASML Holding NV	530.578.960
Banco Santander SA	598.204.523	Allianz SE	529.040.916
adidas AG	530.713.525	Banco Santander SA	522.437.150
Royal Dutch Shell PLC	520.497.047	Deutsche Telekom AG	477.105.631
Unilever NV	510.522.416	Royal Dutch Shell PLC	475.160.523
Anheuser-Busch InBev SA	500.404.771	adidas AG	465.506.574
Deutsche Telekom AG	471.470.955	Anheuser-Busch InBev SA	445.899.390
Bayerische Motoren Werke AG	378.848.922	Iberdrola SA	438.648.463
Iberdrola SA	377.738.222	ING Groep NV	334.910.716
ING Groep NV	377.250.090	Deutsche Post AG	323.479.613
Amazon.com Inc	358.083.602	Bayerische Motoren Werke AG	310.639.517
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	342.584.100	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	298.168.745
Koninklijke Philips NV	311.638.569	Koninklijke Philips NV	278.387.920
Deutsche Post AG	306.619.255	Cisco Systems Inc	271.788.416
Cisco Systems Inc	300.403.240	HeidelbergCement AG	246.678.338
Deutsche Bank AG	267.867.208		

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
Siemens AG	7.719.518	Siemens AG	12.331.929
Bayer AG	7.156.898	Bayer AG	9.710.951
BASF SE	7.099.431	BASF SE	8.805.729
SAP SE	6.668.494	Banco Santander SA	8.429.987
Novartis AG	5.948.338	ASML Holding NV	7.699.277
Linde PLC	5.719.577	SAP SE	7.594.810
Nestle SA	5.643.891	Allianz SE	7.070.743
Allianz SE	5.010.797	Linde PLC	6.974.565
ASML Holding NV	4.827.466	Deutsche Telekom AG	6.438.740
Anheuser-Busch InBev SA	4.462.111	Unilever NV	6.128.672
Deutsche Telekom AG	4.263.361	Novartis AG	5.877.591
Banco Santander SA	4.193.570	Nestle SA	5.596.467
Microsoft Corp	4.016.925	adidas AG	5.108.650
Unilever NV	3.827.152	Anheuser-Busch InBev SA	4.943.797
adidas AG	3.781.892	Iberdrola SA	4.783.496
Royal Dutch Shell PLC	3.730.592	ING Groep NV	4.448.294
ING Groep NV	3.213.787	Bayerische Motoren Werke AG	4.061.675
Bayerische Motoren Werke AG	3.182.824	Microsoft Corp	3.994.477
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.090.182	Koninklijke Philips NV	3.982.379
Koninklijke Philips NV	3.019.098	Royal Dutch Shell PLC	3.613.008
Iberdrola SA	2.411.519	Deutsche Post AG	3.451.777
Deutsche Post AG	2.228.600	HeidelbergCement AG	3.272.683
Amazon.com Inc	2.130.176	Volkswagen AG	2.566.398
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.547.128
		Daimler AG	2.475.743
		Deutsche Bank AG	2.298.979

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. JUNI 2020**

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

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF**

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
BASF SE	63.637.891	Siemens AG	88.023.314
Siemens AG	59.951.027	Bayer AG	74.307.749
Bayer AG	56.180.900	BASF SE	71.227.591
SAP SE	50.920.478	Banco Santander SA	65.279.239
Novartis AG	46.753.214	ASML Holding NV	60.373.134
Nestle SA	44.466.082	SAP SE	59.178.039
Linde PLC	41.279.070	Allianz SE	56.171.988
Allianz SE	38.684.752	Linde PLC	54.791.896
Anheuser-Busch InBev SA	37.159.058	Deutsche Telekom AG	50.897.772
Deutsche Telekom AG	34.062.149	Unilever NV	50.877.305
Banco Santander SA	33.312.028	Novartis AG	45.646.114
Unilever NV	32.055.473	Nestle SA	43.639.337
ASML Holding NV	31.806.467	Anheuser-Busch InBev SA	40.298.988
adidas AG	30.553.151	adidas AG	39.147.651
Royal Dutch Shell PLC	29.510.892	Iberdrola SA	35.391.396
Microsoft Corp	27.427.676	ING Groep NV	34.067.108
ING Groep NV	27.261.157	Koninklijke Philips NV	32.890.636
Bayerische Motoren Werke AG	25.259.666	Bayerische Motoren Werke AG	29.956.762
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	25.034.089	Deutsche Post AG	27.379.278
Koninklijke Philips NV	24.371.792	HeidelbergCement AG	26.084.417
Iberdrola SA	17.595.179	Royal Dutch Shell PLC	25.841.498
Deutsche Post AG	16.596.302	Microsoft Corp	22.868.743
Deutsche Bank AG	15.334.586	Daimler AG	19.814.920
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	19.685.956
		Volkswagen AG	19.484.704
		Deutsche Bank AG	18.639.287

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2020**

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

**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF\***

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
BASF SE	4.498.710	BASF SE	4.024.950
Sanofi	4.033.908	Apple Inc	3.867.206
Schneider Electric SE	3.084.595	Unilever NV	3.360.103
Apple Inc	2.741.469	Amazon.com Inc	2.911.050
Unilever NV	2.502.063	Microsoft Corp	2.881.499
Alphabet Inc - Class A	2.221.303	Bayer AG	2.552.589
Royal Dutch Shell PLC	2.053.324	Iberdrola SA	2.413.788
Pfizer Inc	1.840.548	Cisco Systems Inc	2.100.867
Bayer AG	1.766.151	Royal Dutch Shell PLC	2.060.445
Amazon.com Inc	1.736.524	AT&T Inc	2.038.950
Allergan PLC	1.712.253	Sanofi	2.016.954
Ferrovial SA	1.711.893	Banco Santander SA	1.985.699
Procter & Gamble Co	1.694.063	ASML Holding NV	1.864.622
Anheuser-Busch InBev SA	1.679.638	Procter & Gamble Co	1.841.648
NVIDIA Corp	1.658.679	NVIDIA Corp	1.830.989
Coca-Cola Co	1.489.022	SAP SE	1.790.745
Deutsche Boerse AG	1.434.807	Allianz SE	1.751.279
AT&T Inc	1.430.982	Allergan PLC	1.713.008
Microsoft Corp	1.331.818	Pfizer Inc	1.647.627
Cisco Systems Inc	1.269.025	Ferrovial SA	1.620.251
Banco Santander SA	1.222.789	Verizon Communications Inc	1.572.611
Allianz SE	1.198.225	Siemens AG	1.561.602
PepsiCo Inc	1.085.826	Deutsche Boerse AG	1.537.695
RWE AG	1.071.702	Anheuser-Busch InBev SA	1.533.308
Repsol SA	1.064.334	Schneider Electric SE	1.491.257
E.ON SE	1.014.286	salesforce.com Inc	1.486.194
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	916.840	BNP Paribas SA	1.339.406
Deutsche Telekom AG	882.432	Coca-Cola Co	1.314.699
Iberdrola SA	858.190	RWE AG	1.313.222
		Deutsche Telekom AG	1.291.532
		Broadcom Inc	1.242.732

\* Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

**WESENTLICHE PORTFOLIOTRANSAKTIONEN (einschliesslich Anlagepool) (ungeprüft)  
(Fortsetzung)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2020**

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

**MSCI CHINA A SF UCITS ETF\***

<b>Gekaufte Wertpapiere</b>	<b>Kosten USD</b>	<b>Verkaufte Wertpapiere</b>	<b>Erlöse USD</b>
BASF SE	189.886	Apple Inc	177.164
Sanofi	177.091	BASF SE	173.487
Unilever NV	155.672	Unilever NV	173.128
Apple Inc	141.394	Microsoft Corp	136.102
Schneider Electric SE	135.416	Iberdrola SA	116.625
Microsoft Corp	125.887	Bayer AG	111.238
Alphabet Inc - Class A	112.786	Banco Santander SA	108.437
Royal Dutch Shell PLC	105.397	Amazon.com Inc	97.004
Amazon.com Inc	92.969	NVIDIA Corp	96.341
Ferrovial SA	85.791	AT&T Inc	91.737
NVIDIA Corp	83.888	Cisco Systems Inc	91.016
Allergan PLC	83.461	Procter and Gamble Co	89.637
Pfizer Inc	82.282	Sanofi	88.546
Bayer AG	77.754	Allianz SE	88.280
Procter & Gamble Co	74.597	Royal Dutch Shell PLC	85.884
Coca-Cola Co	64.642	ASML Holding NV	84.650
Anheuser-Busch InBev SA	63.165	SAP SE	83.653
AT&T Inc	62.311	Allergan PLC	83.423
Allianz SE	57.449	Siemens AG	77.879
Banco Santander SA	56.338	Pfizer Inc	75.214
Siemens AG	54.958	Deutsche Boerse AG	71.718
Cisco Systems Inc	54.387	Deutsche Telekom AG	69.830
Deutsche Boerse AG	52.631	salesforce.com Inc	69.505
Johnson & Johnson	52.291	Verizon Communications Inc	68.946
Deutsche Telekom AG	50.177	Anheuser-Busch InBev SA	67.586
PepsiCo Inc	49.471	Coca-Cola Co	66.796
Repsol SA	47.582	Schneider Electric SE	66.361
Twitter Inc	43.291	RWE AG	63.596
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	42.111	Ferrovial SA	61.394
E.ON SE	41.568	BNP Paribas SA	58.801
RWE AG	40.952	Broadcom Inc	53.437
		E.ON SE	50.046

\* Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN (ungeprüft)**

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten auf, die die einzelnen Teilfonds per 30. Juni 2020 erhalten hatten<sup>1</sup>:

**HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
French Republic Government Bond OAT 6.00% due 25/10/2025	Anleihe	EUR	2.213.000	3.247.625	12,45 %
French Republic Government Bond OAT 4.75% due 25/04/2035	Anleihe	EUR	197.000	351.835	1,35 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% due 22/11/2055	Anleihe	GBP	128.000	661.211	2,53 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.88% due 22/11/2022	Anleihe	GBP	1.580.000	2.993.564	11,47 %
Netherlands Government Bond 2.75% due 15/01/2047	Anleihe	EUR	1.248.000	2.283.337	8,75 %
Nordic Investment Bank 2.88% due 19/07/2023	Anleihe	EUR	3.642.000	3.373.005	12,93 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% due 04/07/2039	Anleihe	EUR	1.744.000	3.502.489	13,42 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% due 15/08/2048	Anleihe	EUR	146.000	210.668	0,81 %
Kingdom of Belgium Government Bond 1.00% due 22/06/2031	Anleihe	EUR	3.086.000	3.633.325	13,93 %
USD Cash	Zahlung smittel	USD	2.309.000	2.309.000	8,85 %
United States Treasury Note 2.38% due 15/05/2029	Anleihe	USD	3.243.000	3.525.885	13,51 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>26.091.944</b>	

**CMCI COMPOSITE SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% due 28/03/2041	Anleihe	EUR	5.245.000	9.785.721	25,14 %
USD Cash	Zahlung smittel	USD	16.880.000	16.880.000	43,37 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00% due 15/11/2027	Anleihe	EUR	11.120.000	12.258.386	31,49 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>38.924.107</b>	

**BLOOMBERG COMMODITY INDEX SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% due 22/03/2052	Anleihe	GBP	192.000	588.769	10,04 %
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% due 22/11/2055	Anleihe	GBP	176.000	909.165	15,51 %
French Republic Government Bond OAT 4.50% due 25/04/2041	Anleihe	EUR	450.000	873.889	14,91 %
USD Cash	Zahlung smittel	USD	3.490.000	3.490.000	59,54 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>5.861.823</b>	

**AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**S&P 500 SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	9.041.000	9.041.000	100 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>9.041.000</b>	

**MSCI USA SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	31.171.000	31.171.000	82,62 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00% due 15/11/2027	Anleihe	EUR	5.950.000	6.559.118	17,38 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>37.730.118</b>	

**MSCI EMERGING MARKETS SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	8.523.500	9.562.088	100,00 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>9.562.088</b>	

**MSCI AC ASIA EX JAPAN SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	7.840.000	7.840.000	100 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>7.840.000</b>	

**MSCI ACWI SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% due 22/11/2055	Anleihe	GBP	5.554.000	28.690.342	12,42 %
United Kingdom Gilt 3.25% due 22/01/2044	Anleihe	GBP	4.899.000	9.005.303	3,90 %
EUR Cash	Zahlungsmittel	EUR	43.951.000	49.306.428	21,34 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	144.051.000	144.051.000	62,34 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>231.053.073</b>	

**CMCI EX-AGRICULTURE SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
French Republic Government Bond OAT 1.75% due 25/11/2024	Anleihe	EUR	35.000	42.394	4,97 %
French Republic Government Bond OAT 5.50% due 25/04/2029	Anleihe	EUR	83.000	133.389	15,63 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	120.000	120.000	14,07 %
United Kingdom Gilt 3.50% due 22/07/2068	Anleihe	GBP	184.000	482.526	56,54 %
United Kingdom Gilt 1.50% due 22/07/2047	Anleihe	GBP	53.000	75.049	8,79 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>853.358</b>	

**AUFSTELLUNG DER SICHERHEITEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**BLOOMBERG COMMODITY CMCI SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
United Kingdom Gilt 2.50% due 22/07/2065	Anleihe	GBP	137.000	283.231	1,97 %
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	14.082.000	14.082.000	98,03 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>14.365.231</b>	

**CMCI COMMODITY CARRY SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.88% due 22/11/2022	Anleihe	GBP	118.000	223.570	15,01 %
United Kingdom Gilt 4.25% due 07/12/2055	Anleihe	GBP	58.000	145.775	9,79 %
United Kingdom Gilt 3.50% due 22/07/2068	Anleihe	GBP	427.000	1.119.777	75,20 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>1.489.122</b>	

**MSCI CHINA A SF UCITS ETF**

Wertpapierbezeichnung	Art	Währung	Menge	Wert in USD	% des Sicherheitenbestands
USD Cash	Zahlungsmittel	USD	100.000	100.000	100 %
			<b>Insgesamt</b>	<b>100.000</b>	
			<b>Insgesamt Sicherheiten</b>	<b>382.911.864</b>	

Nachstehende Tabelle listet die Sicherheitskomponenten nach Eintragungsland per 30. Juni 2020 auf:

Land	Wert in USD
Frankreich	4.649.132
Grossbritannien	45.178.282
Deutschland	22.530.661
Niederlande	2.283.337
Belgien	13.419.046
Vereinigte Staaten von Amerika	3.525.885
Supranational	3.373.005
<b>Länder insgesamt</b>	<b>94.959.348</b>
Barsicherheit <sup>2</sup>	287.952.516
<b>Insgesamt Sicherheiten</b>	<b>382.911.864</b>

Nachstehende Tabelle listet den Wert der Sicherheitskomponenten nach Art der Instrumente und nach Bonitätsrating zum 30. Juni 2020 auf.

Art der Sicherheit	Rating (Fitch)	Wert in USD
Anleihen	AAAu	31.712.888
Anleihen	AA-	13.419.046
Anleihen	AAu	4.649.132
Anleihen	AAu-	45.178.282
Zahlungsmittel	Kein Rating	287.952.516
	<b>Insgesamt</b>	<b>382.911.864</b>

<sup>1</sup> Die Aufstellung der Sicherheiten ist auf der Grundlage von Daten für den 1. Juli erstellt, die die Daten für den 30. Juni repräsentieren.

<sup>2</sup> Barsicherheiten werden in die UBS (Irl) Fund plc reinvestiert. Nähere Informationen sind Erläuterung 4 „Geschäftsvorfälle mit nahe stehenden Unternehmen und Personen“ zu entnehmen.

### ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft)

#### Vergütungspolitik des Fondsmanagers

##### Hintergrund

Lantern Structured Asset Management (die „**Verwaltungsgesellschaft**“) ist von der Central Bank of Ireland („**CBI**“) als OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäss den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „**Vorschriften**“) zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt den massgeblichen Artikeln der Vorschriften zur Vergütung sowie den Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäss der OGAW-Richtlinie (die „**Leitlinien**“), die von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde veröffentlicht wurden (ESMA/2016/575).

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der UBS AG und Teil der UBS Group. Die Verwaltungsgesellschaft sieht eine Vergütungspolitik vor, die mit den Vergütungsgrundsätzen der UBS Group in Einklang steht. Die Politik der Verwaltungsgesellschaft wurde vom Management der Verwaltungsgesellschaft erarbeitet, von der Human-Resources-Funktion der UBS überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Eine Zusammenfassung der wesentlichen Aspekte der Vergütungspraktiken der UBS Group ist in den nachstehenden Absätzen beschrieben.

##### Governance und Philosophie der Vergütung bei UBS

Gemäss den Statuten und dem Organisationsreglement von UBS unterstützt das Compensation Committee den Verwaltungsrat von UBS (den „**Verwaltungsrat**“) in seiner Aufgabe, die Richtlinien für die Vergütung und Nebenleistungen festzulegen, gewisse Vergütungen zu genehmigen und die Vergütung für die Konzernleitung zu prüfen. Er ist dafür verantwortlich, dass der Vergütungsprozess und die Vergütungspraktiken von UBS einer Governance und Kontrolle unterliegen, inklusive der Berücksichtigung einer starken Abstimmung zwischen Vergütung und Leistung, und dass das Vergütungssystem keine Anreize zum Eingehen unangemessener Risiken schafft. Der Vergütungsausschuss besteht aus vier unabhängigen Mitgliedern des Verwaltungsrats. Das Risk Committee, ein Ausschuss des Verwaltungsrats, arbeitet eng mit dem Compensation Committee zusammen, um es dabei zu unterstützen, dass im Vergütungssystem von UBS angemessene Risikomanagement- und Kontrollmechanismen reflektiert werden. Das Risk Committee legt geeignete Risikomanagement- und Risikokontrollgrundsätze fest und überwacht diese. Es wird regelmässig darüber informiert, inwiefern das Risiko im Vergütungsprozess berücksichtigt wird. Es überwacht auch den Einfluss von Group Risk Control auf die Vergütung und prüft risikobezogene Aspekte des Vergütungsprozesses.

Insgesamt betrachtet die UBS alle Vergütungselemente, wenn Entscheidungen hinsichtlich der Gesamtvergütung getroffen werden. UBS überprüft regelmässig ihre Prinzipien und die Vergütungsstruktur, um wettbewerbsfähig zu bleiben und den Interessen ihrer Anspruchsgruppen zu entsprechen. Für das Jahr 2019 erweiterte die UBS ihr Rahmenkonzept mit der Einführung eines Long-term Incentive Plan (LTIP). UBS prüft ihren Ansatz bezogen auf Gehälter und leistungsabhängige Zuteilungen auch weiterhin mit Blick auf die Marktentwicklungen, die Performance der UBS und ihr Versprechen, für ihre Aktionäre nachhaltige Renditen zu erwirtschaften.

Die Vergütungsphilosophie von UBS ist darauf ausgerichtet, Ergebnisorientierung und angemessene Risikobereitschaft in Einklang zu bringen und talentierte Mitarbeiter zu binden. Zu diesem Zweck senkt UBS bei verbesserter Geschäftsentwicklung den Prozentsatz des Gesamtbeitrags an ihre leistungsabhängigen Zuteilungen. In Jahren mit starken Geschäftsergebnissen kann so eine übermässige Gesamtvergütung verhindert und ein entsprechend höherer Gewinnanteil an die Aktionäre ausgeschüttet oder dem Kapital zugeführt werden. In Jahren mit rückläufigen Ergebnissen nimmt der Pool für leistungsabhängige Zuteilungen grundsätzlich ab, jedoch kann der Finanzierungsprozentsatz steigen. Der Finanzierungsrahmen der UBS für den Pool für leistungsabhängige Zuteilungen basieren auf der Performance des Konzerns und der Geschäftsbereiche; dazu zählt die Erfüllung verschiedener Zielvorgaben. Die UBS berücksichtigt ferner die Performance gegenüber ihrer Vergleichsgruppe, die allgemeine Wettbewerbsfähigkeit im Markt, die Fortschritte bei der Umsetzung ihrer strategischen Ziele einschliesslich der Renditen, des Kapitalwachstums sowie die risikogewichteten Aktiven und die Kosteneffizienz. UBS betrachtet überdies das Risikoprofil und die Risikokultur des Unternehmens, den Umfang, in dem operationelle Risiken und Kontrollmängel identifiziert und gehandhabt wurden, sowie den Erfolg der Initiativen zur Risikominderung.

### ANHANG 1

### VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Vergütungspolitik des Fondsmanagers (Fortsetzung)

##### Governance und Philosophie der Vergütung bei UBS (Fortsetzung)

Die Vergütungsphilosophie von UBS ist darauf ausgerichtet, die Interessen ihrer Mitarbeiter mit jenen ihrer Anleger und Kunden in Einklang zu bringen. Sie baut auf den drei Schlüsseln zum Erfolg von UBS auf – den Pfeilern, Prinzipien und Verhaltensweisen von UBS. Die Grundsätze der Gesamtvergütung von UBS geben einen Rahmen dafür vor, wie nachhaltige Leistung sowie unterstützende Wachstumsziele und umsichtige Risikobereitschaft gegeneinander abzuwägen sind, und legen das Augenmerk auf das Verhalten sowie auf einwandfreie Risikomanagementpraktiken. Die Vergütungsstruktur von UBS ist mit ihren strategischen Prioritäten abgestimmt. Sie verknüpft daher die Interessen ihrer Mitarbeiter mit jenen ihrer Anspruchsgruppen und ermutigt ihre Mitarbeiter zur Fokussierung auf die Kunden von UBS, zu nachhaltiger Wertschöpfung, zur Umsetzung der Wachstumsziele und zur Erfüllung höchster Leistungsstandards. Darüber hinaus honoriert UBS Verhaltensweisen wie Integrität, Zusammenarbeit und Hinterfragen, die zum Aufbau und Schutz der Unternehmensreputation beitragen. UBS strebt bei all ihren Aktivitäten Kundenorientierung, Bestleistungen und eine nachhaltige Performance an. Die Vergütung jedes Mitarbeiters richtet sich nach der Leistung des Einzelnen, des Teams, des Unternehmensbereichs und des Konzerns unter Berücksichtigung der Marktgegebenheiten. Die Grundsätze der Gesamtvergütung und der Vergütungsrahmen gelten für alle Mitarbeiter weltweit. Aufgrund von lokalen Gesetzen und Vorschriften können sie jedoch an bestimmten Standorten variieren.

##### UBS Material Risk Takers

Bei den massgeblichen EU-regulierten Aktivitäten identifiziert UBS Personen, die basierend auf lokalen regulatorischen Anforderungen, der jeweiligen delegierten Verordnung der EU-Kommission und den EU-Eigenkapitalrichtlinien von 2013 (CRD IV) als massgebliche Risikoträger (Material Risk Takers; (MRT) gelten. Diese Gruppe besteht aus dem oberen Management, Risikoträgern, ausgewählten Mitarbeitern in Kontroll- oder Unterstützungsfunktionen und bestimmte Mitarbeiter, deren Gesamtvergütung über einem bestimmten Schwellenwert liegt. Für das Jahr 2019 hat UBS 755 MRTs in ihren EU-Unternehmen identifiziert.

##### Fixe Vergütung der UBS

Die fixe Vergütung der Mitarbeiter trägt ihrem Fähigkeitsniveau, ihrer Funktion, ihrer Erfahrung und den lokalen Marktgegebenheiten Rechnung. Das Grundgehalt wird für gewöhnlich monatlich oder alle zwei Wochen bezahlt. UBS bietet ihren Mitarbeitern marktgerechte Grundgehälter, die je nach Standort, Funktion und Rolle unterschiedlich ausfallen. Gehaltserhöhungen berücksichtigen im Allgemeinen Beförderungen, Fähigkeiten, Leistung und Gesamtverantwortung. Zusätzlich zum Grundgehalt und als Teil der fixen Vergütung können gewisse Mitarbeiter eine rollenbasierte Zulage erhalten. Diese Zulage verändert das Verhältnis zwischen fixer und variabler Vergütung und stellt keine Erhöhung der Gesamtvergütung dar. Sie spiegelt den Marktwert einer bestimmten Rolle wider und ist eine feste, unverfallbare Vergütung. Im Gegensatz zum Gehalt wird eine rollenbasierte Zulage nur so lange gezahlt, wie sich der Mitarbeiter in einer bestimmten Rolle befindet. Wie in den Vorjahren bestanden die rollenbasierten Zulagen 2019 aus einem Baranteil und, wo zutreffend, einer gesperrten UBS-Aktienzuteilung.

UBS bietet allen ihren Mitarbeitern Nebenleistungen wie Krankenversicherung und Altersvorsorge. Diese Nebenleistungen können sich von Standort zu Standort unterscheiden und sollen in allen Ländern, in denen UBS tätig ist, wettbewerbsfähig sein. Die Vorsorgeleistungen und Vorsorgepläne hängen ebenfalls von den lokalen Anforderungen und der jeweiligen Praxis vor Ort ab. Mitarbeiter und Führungskräfte am selben Standort unterstehen jedoch grundsätzlich derselben Vorsorgeregelung.

##### Variable Vergütung der UBS

###### (a) *Equity Plus Plan*

Der Equity Plus Plan ist der Mitarbeiter-Aktienbeteiligungsplan von UBS. Er ermöglicht Mitarbeitern unter dem Rang eines Managing Director, bis zu 30 % ihres Grundgehalts und /oder bis zu 35 % ihrer leistungsabhängigen Zuteilung (bis zu jährlich 20 000 Franken / US-Dollar) für den Kauf von UBS-Aktien einzusetzen. Die berechtigten Mitarbeiter können UBS-Aktien zum Marktpreis kaufen und erhalten für je drei über das Programm erworbene Aktien eine Zusatzaktie. Die Zusatzaktien werden nach einer Aufschubfrist von maximal drei Jahren übertragen, sofern der Mitarbeiter weiter im Unternehmen beschäftigt ist und die gekauften Aktien während der gesamten Aufschubfrist nicht veräussert wurden.

### ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Vergütungspolitik des Fondsmanagers (Fortsetzung)

##### Variable Vergütung der UBS (Fortsetzung)

###### (b) *Jährliche leistungsabhängige Zuteilung*

Die meisten Mitarbeiter von UBS können eine jährliche leistungsabhängige Zuteilung erhalten. Deren Höhe, soweit anwendbar, hängt grundsätzlich vom Konzernergebnis, vom Ergebnis des Unternehmensbereichs, in dem der Mitarbeiter tätig ist, sowie von der individuellen Leistung und dem Verhalten des Mitarbeiters ab und reflektiert dessen Gesamtbeitrag zum Ergebnis des Unternehmens. Sie werden in Übereinstimmung mit den geltenden lokalen Beschäftigungsbedingungen und nach dem Ermessen des Unternehmens vergeben. Neben den Pfeilern und Prinzipien des Unternehmens sind Verhaltensweisen in Bezug auf Integrität, Zusammenarbeit und Hinterfragen Teil der Leistungsbewertung. Im Rahmen der Leistungsbeurteilung trägt UBS also nicht nur den Ergebnissen Rechnung, sondern auch der Art, wie sie erzielt wurden. Um die Bedeutung von nachhaltiger Leistung und Risikomanagement stärker zu betonen und sich auf die Umsetzung ihrer Wachstumsziele zu konzentrieren, gewährt UBS einen Teil ihrer jährlichen variablen Vergütung durch eine Entgeltumwandlung. Dadurch bringt UBS die Interessen ihrer Mitarbeiter mit jenen ihrer Aktionäre in Einklang und verknüpft die Vergütung angemessen mit einer längerfristigen, nachhaltigen Performance. Die Entgeltumwandlung erfolgt durch eine Kombination aus aktienbasierten Plänen und einem sogenannten Contingent Capital Plan. Bei den aktienbasierten Plänen handelt es sich um (i) den Long-term Incentive Plan (LTIP), der sich an die Führungskräfte der obersten Ebene der UBS richtet, und (ii) den Equity Ownership Plan (EOP), der sich an alle anderen Mitarbeiter richtet und der vorrangig darauf abzielt, die Interesse der Mitarbeiter und der UB-Aktionäre aufeinander abzustimmen. Der Deferred Contingent Capital Plan (DCCP) bringt die Interesse der Mitarbeiter mit den Interessen der Gläubiger in Einklang. Die durchschnittliche Aufschubdauer liegt zwischen 3,5 und 4,4 Jahren. Eines der wichtigsten Ziele ist die Erzielung einer nachhaltigen Wertentwicklung; deshalb verknüpft UBS die Zuteilung von EOP-Anwartschaften mit Mindestwerten für die Leistung über einen mehrjährigen Zeithorizont. Die EOP-Zuteilungen verfügen über keinen Hebeleffekt; dieser Ansatz fördert eine nachhaltige Wertentwicklung durch die Festlegung eines Mindestwertes für die Leistung, der bei Nichterreichen zu einem vollständigen oder teilweisen Verfall der Anwartschaften führt. Um zudem eine nachhaltige Performance zu fördern, enthalten die Komponenten der aufgeschobenen Vergütung Malus-Bedingungen. Diese erlauben es UBS, nicht übertragene aufgeschobene Zuteilungen unter bestimmten Umständen verfallen zu lassen, und zwar abhängig von Performance oder nachteiligen Handlungen. Die aufgeschobenen Zuteilungen, die den obersten Führungskräften und hochbezahlten Mitarbeitern (Mitarbeiter mit einer Gesamtvergütung von über 2,5 Millionen Franken / US-Dollar, wichtige Risikoträger, Key Risk Takers (KRT)) gewährt werden, sind an Performance-Bedingungen geknüpft. Im Rahmen des DCCP wird Mitarbeitern, die nicht als Material Risk Takers (MRTs) eingestuft werden, unter Umständen ein ermessensabhängiger jährlicher nomineller Zins gewährt. Der nominelle Zinssatz für Zuteilungen im Jahr 2020 betrug 1,50 % für auf Schweizer Franken lautende Zuteilungen und 3,90 % für auf US-Dollar lautende Zuteilungen. Diese Zinssätze basieren auf den aktuellen Marktzinssätzen für vergleichbare, dem AT1-Kapital zurechenbare Instrumente. Die nominellen Zinsen werden vorbehaltlich der Überprüfung und Bestätigung durch den Vergütungsausschuss jährlich ausgezahlt. Mitarbeiter ausserhalb der Konzernleitung, die leistungsabhängige Zuteilungen bei einer Gesamtvergütung von über 300.000 US-Dollar / Franken erhalten, unterliegen einer verpflichtenden Aufschubregelung, wonach ein signifikanter Teil der leistungsabhängigen Zuteilung mit einer Aufschubfrist von fünf Jahren beziehungsweise bei gewissen speziell regulierten Mitarbeitern mit einer längeren Aufschubfrist gewährt wird. Der aufgeschobene Betrag nimmt im Verhältnis zum Anstieg der leistungsabhängigen Zuteilungen stärker zu. Der effektive Anteil der aufgeschobenen Vergütung hängt somit von der Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung und von der Höhe der Gesamtvergütung ab. Für Mitarbeiter unterhalb der Ebene der Konzernleitung werden 60 % der aufgeschobenen leistungsabhängigen Zuteilung im Rahmen des EOP und 40 % im Rahmen des DCCP gewährt. Die EOP-Zuteilung wird in gleichmässigen Raten über einen Zeitraum von zwei beziehungsweise drei Jahren nach dem Jahr der Gewährung unverfallbar, während die DCCP-Zuteilung im fünften Jahr nach dem Jahr der Gewährung unverfallbar wird. Gewisse spezielle regulierte Mitarbeiter wie Funktionen aus dem oberen Management (Senior Management Functions; SMFs) und Material Risk Takers (MRTs) unterliegen zusätzlichen Anforderungen (z. B. eine zusätzliche nichtfinanzielle verhaltensbezogene Leistungskennzahl im Rahmen des LTIP, strengere Aufschubbedingungen, zusätzliche Sperrfristen). Darüber hinaus erhalten SMFs und MRTs 50 % ihres Baranteils in Form von unverzüglich unverfallbaren Aktien, die für sechs bis zwölf Monate gesperrt sind.

### ANHANG 1 VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Vergütungspolitik des Fondsmanagers (Fortsetzung)

##### UBS-Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen von UBS müssen unabhängig sein, um die Risiken effektiv zu überwachen. Daher wird ihre Vergütung unabhängig von den ertragsgenerierenden Funktionen festgelegt, welche sie beaufsichtigen, überwachen oder kontrollieren. Ihr Pool für leistungsabhängige Zuteilungen basiert nicht auf den Ergebnissen dieser Unternehmensbereiche, sondern vielmehr auf der Performance des Unternehmens insgesamt. UBS berücksichtigt zudem weitere Faktoren, beispielsweise wie effektiv die Leistung der Kontrollfunktion war, sowie die Arbeitsmarktposition von UBS. Die Entscheidungen hinsichtlich der individuellen Vergütung für das Senior Management der Kontrollfunktionen werden von den jeweiligen Funktionsleitern getroffen und vom Group CEO bewilligt. Entscheidungen über die individuelle Vergütung der Mitglieder von Group Internal Audit (GIA) werden vom Leiter GIA getroffen und vom Verwaltungsratspräsidenten genehmigt. Auf Vorschlag des Verwaltungsratspräsidenten wird die Vergütung des Leiters GIA durch das UBS Compensation Committee in Konsultation mit dem Audit Committee genehmigt.

##### Weitere Informationen

Nähere Einzelheiten zu UBS-Politik und -Praktiken sind dem Vergütungsbericht 2019 und dem UBS Group AG Geschäftsbericht 2019 zu entnehmen, die beide auf [www.ubs.com](http://www.ubs.com) abrufbar sind.

##### Verhältnismässigkeit

Angesichts der geringen Grösse und der fehlenden Komplexität der Verwaltungsgesellschaft hat sie die Bestimmungen der Leitlinien zur Verhältnismässigkeit angewendet. Nachstehende Informationen geben die von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 gezahlte Gesamtvergütung an. Es ist keine Aufgliederung seitens der Verwaltungsgesellschaft auf die einzelnen OGAW erfolgt und daher beinhaltet die Angabe die von der Verwaltungsgesellschaft für alle OGAW durchgeführte Arbeiten gezahlte Vergütung, nicht aber die von der Verwaltungsgesellschaft für Nicht-OGAW (z. B. AIF-Fonds) durchgeführte Arbeiten gezahlte Vergütung.

Von der für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 an 19 Begünstigte gezahlten Gesamtvergütung von EUR 1.599.406 wurden EUR 1.271.064 (79 %) als feste Vergütung gezahlt. Der verbleibende Anteil (21 %) erfolgte als variable Vergütung. Zu den dem Vergütungskodex unterliegenden Mitarbeitern zählen alle, die nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft eine berufliche Tätigkeit ausüben, die sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder des OGAW auswirken, insbesondere der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, massgebliche Risikoträger und Mitarbeiter in Kontrollfunktionen. Dieser Definition entsprechen 11 Personen, deren Vergütung insgesamt EUR 1.015.080 betrug.

UBS Asset Management (UK) Limited fungiert als Anlageverwalter für die Gesellschaft und ist ein Delegierter der Verwaltungsgesellschaft. Der Anlageverwalter unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen an die Offenlegung der Vergütungen seiner Mitarbeiter, denen die Anlageverwaltungsaktivitäten übertragen wurden, die ebenso wirksam sind wie die gemäss Artikel 69 Absatz 3 Buchstabe a) der OGAW-Richtlinie – infolgedessen sind die vom Anlageverwalter offengelegten Informationen in den nachstehenden Absätzen aufgeführt.

Die Vergütung bei UBS wird im Rahmen der Grundsätze der Gesamtvergütung von UBS festgelegt. Diese Grundsätze und unterstützenden Prozesse bieten eine Vergütungsstruktur für die Vergütung aller Mitarbeiter bei UBS, einschliesslich der Mitarbeiter im Vereinigten Königreich. Die Grundsätze sind als Teil des Vergütungsberichts im Geschäftsbericht der UBS Group AG für das Jahr 2019 veröffentlicht. Die folgenden Tabellen zeigen die Einzelheiten zu den Zuteilungen, die britische regulierte MRTs in Asset-Management-Gesellschaften bei UBS im Hinblick auf das Geschäftsjahr 2019 erhalten haben, die im Rahmen der Regulatory Technical Standards der European Banking Authority (EBA) festgelegt wurden. Alle Daten mit Stand 31. Dezember 2019. Gemäss Artikel 450 Absatz 2 der CRR, der vorschreibt, dass die Richtlinien für die Einhaltung der Offenlegungspflichten hinsichtlich der Grösse, der internen Organisation und der Art, des Umfangs und der Komplexität der Tätigkeiten des Kreditinstituts angemessen sind, und unbeschadet der Richtlinie 95/46/EG („EU-Datenschutzrichtlinie“) wurden die Zuschläge nicht auf „leitende Angestellte“ und „Sonstige“ oder auf „Leitende Angestellte“ oder „Aufsichtsfunktionen“ aufgeteilt, da die geringe Anzahl der betroffenen Personen aufgrund einer möglichen Identifizierung der individuellen Vergütung ein Risiko darstellen könnte.

**ANHANG 1  
VERGÜTUNGSPOLITIK (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Vergütungspolitik des Fondsmanagers (Fortsetzung)**

**Anzahl der Begünstigten und Gesamtvergütung nach Geschäftsbereich**

	Anzahl der Begünstigten	Gesamtvergütung (Tsd. GBP)
	31,12.2019	31,12.2019
Asset Management	53	35.615

**Gesamtvergütung**

	Anzahl der Begünstigten	Feste Vergütung (Tsd. GBP)	Variable Vergütung (Tsd. GBP)
	31,12.2019	31,12.2019	31,12.2019
Asset Management insgesamt	53	12.111	23.504

**Variable Vergütung nach Vergütungselement**

Tsd. GBP	Anzahl der Begünstigten	Unmittelbar Zahlungsmittel	Sonstige aufgeschobene Instrumente	Unmittelbar Aktien	Aufgeschoben Aktien
31,12.2019					
<b>Insgesamt</b>	48	13.251	2.704	-	7.548

Anmerkung: Weitere 5 MRTs erhielten für 2019 keine variable Vergütung. Zu beachten: „Aufgeschobene Aktien“ bezieht sich auf Vermögensverwaltungsfonds.

**Zusammenfassung der ausstehenden aufgeschobenen Vergütung nach frei verfügbaren und nicht frei verfügbaren**

	Insgesamt
Tsd. GBP	2019
Aufgeschobene Vergütung – während des Jahres gewährt	8.377
Aufgeschobene Vergütung – während des Jahres ausgeschüttet	6.735
Leistungsanpassungen während des Jahres	-
Ausstehende Vergütung zum Jahresende	28.507

**Erläuterungen**

- Für gewährte Vergütung: Preis zum Zeitpunkt der Gewährung.
- Bei Ausschüttungen: Preis zum Ausschüttungsdatum.
- Die Leistungsanpassungen beinhalten den Verfall bei Beendigung; der Wert basiert auf dem Transaktionspreis am Tag der Transaktion.
- Ausstehende Vergütung auf Basis des Jahresschlusskurses

Gemäss Artikel 450 der CRR kann UBS Asset Management melden, dass es 8 UK Asset Management MRTs gibt, die eine Gesamtvergütung von über 1.000.000 EUR erhalten. UBS Asset Management kann aufgrund der geringen Anzahl der betroffenen Personen und des Risikos, dass die individuelle Vergütung offengelegt werden könnte, keine detaillierteren Angaben machen. Es gab keine garantierten Anreize für Neueinstellungen und keine Abfindungen für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020.

## ANHANG 2 VERORDNUNGEN ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN (ungeprüft)

Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 verlangt von den OGAW-Anlagegesellschaften die folgenden Informationen über die Verwendung von SFTs.

Die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“) trat am 12. Januar 2016 in Kraft und führt unter anderem neue Offenlegungsanforderungen für Unternehmensabschlüsse nach dem 13. Januar 2017 ein, aus denen der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps durch den Teilfonds hervorgeht. Daher wurde dieser Anhang um zusätzliche Offenlegungen ergänzt.

Nachstehend wird der Marktwert der Vermögenswerte dargelegt, die zum 30. Juni 2020 an Wertpapierfinanzierungsgeschäften beteiligt waren. Bei den Vermögenswerten, die zum Berichtsdatum an Wertpapierfinanzierungsgeschäften beteiligt sind, handelt es sich um Total Return Swaps, die bilateral abgewickelt werden.

Teilfonds	Währung	Zeitwert	% des Nettoinventarwerts
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	24.931.724	100,00 %
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	39.255.026	5,22 %
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	5.708.435	10,86 %
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	10.165.763	8,04 %
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	45.354.814	5,47 %
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	8.209.897	8,06 %
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	7.503.217	5,01 %
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	246.518.787	6,16 %
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	955.323	7,07 %
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	14.590.438	7,11 %
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	USD	761.310	1,12 %
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	126.699	3,87 %

Die nachstehende Tabelle gibt die für jede Einzelart von Total Return Swaps eingesetzten Gegenparteien zum 30. Juni 2020 an.

Teilfonds	Währung	Name der Gegenpartei	Niederlassungsland	Zeitwert
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	24.931.724
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	39.255.026
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	5.708.435
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	10.165.763
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	45.354.814
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	8.209.897
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	7.503.217
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	246.518.787
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	955.323
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	UBS AG	Schweiz	14.590.438
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	USD	UBS AG	Schweiz	761.310
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	UBS AG	Schweiz	126.699
				<b>404.081.433</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Laufzeit der Total Return Swaps zum 30. Juni 2020.

<b>Teilfonds</b>	<b>Währung</b>	<b>Unter 1 Tag</b>	<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	<b>1 bis 3 Monate</b>	<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	<b>Über 1 Jahr</b>	<b>Offene Laufzeit</b>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	-	-	24.931.724	-	-	-	-
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	-	-	39.255.026	-	-	-	-
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	-	-	5.708.435	-	-	-	-
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	-	-	10.165.763	-	-	-	-
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	-	-	45.354.814	-	-	-	-
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	-	-	8.209.897	-	-	-	-
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	-	-	7.503.217	-	-	-	-
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	-	-	246.518.787	-	-	-	-
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	-	-	955.323	-	-	-	-
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	-	-	14.590.438	-	-	-	-
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup>	USD	-	-	710.289	51.021	-	-	-
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	-	-	126.699	-	-	-	-

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Art und Qualität von Sicherheiten zum 30. Juni 2020.

Teilfonds	Währung	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheiten/Rating		
			Investment Grade <sup>1</sup>	Unter Investment Grade	Kein Rating <sup>2</sup>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	Anleihen und Zahlungsmittel	25.301.004	-	2.309.000
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	Anleihen und Zahlungsmittel	23.451.177	-	16.880.000
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	Anleihen und Zahlungsmittel	2.523.216	-	3.490.000
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	Zahlungsmittel	-	-	9.041.000
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	Anleihen und Zahlungsmittel	6.977.786	-	31.171.000
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	Zahlungsmittel	-	-	9.562.088
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	Zahlungsmittel	-	-	7.840.000
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	Anleihen und Zahlungsmittel	40.101.750	-	193.357.427
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	Zahlungsmittel	774.385	-	120.000
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	Anleihen und Zahlungsmittel	301.310	-	14.082.000
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>3</sup>	USD	Anleihen	1.576.816	-	-
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>4</sup>	USD	Zahlungsmittel	-	-	100.000

<sup>1</sup> Bezieht sich auf Anleihen.

<sup>2</sup> Bezieht sich auf Zahlungsmittel.

<sup>3</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>4</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der Währung von Sicherheiten zum 30. Juni 2020.

Währung	HFRX Global	CMCI	Bloomberg	S&P 500	MSCI USA
	Hedge Fund Index	Composite	Commodity Index	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF
	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF	SF UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
EUR	17.662.004	23.451.177	929.669	-	6.977.786
GBP	3.888.058	-	1.593.547	-	-
USD	6.059.942	16.880.000	3.490.000	9.041.000	31.171.000
	<b>27.610.004</b>	<b>40.331.177</b>	<b>6.013.216</b>	<b>9.041.000</b>	<b>38.148.786</b>

Währung	MSCI	MSCI	MSCI	CMCI	Bloomberg
	Emerging Markets	AC Asia	ACWI SF	Ex-Agriculture	Commodity
	SF UCITS ETF	Ex Japan SF	UCITS ETF	SF UCITS ETF	CMCI SF
	USD	UCITS ETF	USD	USD	UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
EUR	9.562.088	-	49.306.427	181.219	-
GBP	-	-	40.101.750	593.165	301.310
USD	-	7.840.000	144.051.000	120.000	14.082.000
	<b>9.562.088</b>	<b>7.840.000</b>	<b>233.459.178</b>	<b>894.385</b>	<b>14.383.310</b>

Währung	CMCI	MSCI
	Commodity	China A SF
	Carry SF	UCITS ETF <sup>2</sup>
	UCITS ETF <sup>1</sup>	UCITS ETF <sup>2</sup>
	USD	USD
EUR	-	-
GBP	1.576.816	-
USD	-	100.000
	<b>1.576.816</b>	<b>100.000</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds entgegengenommen haben, werden bei der Verwahrstelle, der State Street Custodial Services (Ireland) Limited, gehalten. Barsicherheiten können in Geldmarktfonds angelegt werden.

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

ANHANG 2

VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der Sicherheiten zum 30. Juni 2020.

Teilfonds	Währung	Unter 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr	Offene Laufzeit <sup>1</sup>
HFRX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	25.301.004	2.309.000
CMCI Composite SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	23.451.177	16.880.000
Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	2.523.216	3.490.000
S&P 500 SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	-	9.041.000
MSCI USA SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	6.977.786	31.171.000
MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	-	9.562.088
MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	-	7.840.000
MSCI ACWI SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	40.101.750	193.357.427
CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	774.385	120.000
Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF	USD	-	-	-	-	-	301.310	14.082.000
CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF <sup>2</sup>	USD	-	-	-	-	-	1.576.816	-
MSCI China A SF UCITS ETF <sup>3</sup>	USD	-	-	-	-	-	-	100.000

<sup>1</sup> Bezieht sich auf Zahlungsmittel.

<sup>2</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

<sup>3</sup> Der Teilfonds wurde am 18. Februar 2020 aufgelegt.

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die nachstehenden Tabellen führen die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten zum 30. Juni 2020 auf.

Sicherheitenemittenten	HFRX Global	CMCI Composite	Bloomberg	MSCI USA SF
	Hedge Fund Index SF UCITS ETF USD	SF UCITS ETF USD	Commodity Index SF UCITS ETF USD	UCITS ETF USD
Belgian Government	3.865.240	10.410.341	-	-
French Government	3.829.213	-	929.669	-
German Government	3.950.167	13.040.836	-	6.977.786
Netherlands Government	2.429.081	-	-	-
Nordic Investment Bank	3.588.303	-	-	-
UK Government	3.888.058	-	1.593.547	-
US Government	3.750.942	-	-	-
	<b>25.301.004</b>	<b>23.451.177</b>	<b>2.523.216</b>	<b>6.977.786</b>

Sicherheitenemittenten	MSCI ACWI SF	CMCI Ex-	Bloomberg	CMCI
	UCITS ETF USD	Agriculture SF UCITS ETF USD	Commodity CMCI SF Commodity UCITS ETF USD	Carry SF UCITS ETF <sup>1</sup> USD
French Government	-	181.219	-	-
UK Government	40.101.750	593.166	301.310	1.576.816
	<b>40.101.750</b>	<b>774.385</b>	<b>301.310</b>	<b>1.576.816</b>

<sup>1</sup> Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2020 aufgelegt.

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(45.825.685)	(45.825.685)	Null	Null
Kosten	3, 8	(2.352.635)	(2.352.635)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(43.473.050)	(43.473.050)	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	(100,00 %)	Null	Null
Kosten	5	(5,13 %)	(5,13 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(105,13 %)	(105,13 %)	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(17,82 %)	(17,82 %)	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,91 %)	(0,91 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(18,74 %)	(18,74 %)	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Bloomberg Commodity CMCI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum): <table border="1" data-bbox="225 869 1203 1317"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läute-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>84.303</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>60.439</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>25.939</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>25.939</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>62.774</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>389.090</td> <td>0,15 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>259.394</td> <td>0,10 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>1.444.757</td> <td>0,56 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>2.352.635</b></td> <td><b>0,91 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	84.303	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	60.439	0,02 %	Treuhändergebühren	9	25.939	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	25.939	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	62.774	0,02 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	389.090	0,15 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	259.394	0,10 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		1.444.757	0,56 %	<b>INGESAMT</b>		<b>2.352.635</b>	<b>0,91 %</b>
Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	84.303	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	60.439	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	25.939	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	25.939	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	62.774	0,02 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	389.090	0,15 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	259.394	0,10 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		1.444.757	0,56 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>2.352.635</b>	<b>0,91 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(17.180.641)	(17.180.641)	Null	Null
Kosten	3, 8	(278.527)	(278.527)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(16.902.114)	(16.902.114)	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(1,62 %)	(1,62 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(101,62 %)	(101,62 %)	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(27,33 %)	(27,33 %)	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,44 %)	(0,44 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(27,77 %)	(27,77 %)	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**Bloomberg Commodity Index SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum): <table border="1" data-bbox="225 869 1203 1312"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läu-te-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>20.615</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>14.780</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>6.343</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>6.343</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>15.351</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>44.733</td> <td>0,07 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>19.319</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>151.042</td> <td>0,24 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>278.527</b></td> <td><b>0,44 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	20.615	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	14.780	0,02 %	Treuhändergebühren	9	6.343	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	6.343	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	15.351	0,02 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	44.733	0,07 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	19.319	0,03 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		151.042	0,24 %	<b>INGESAMT</b>		<b>278.527</b>	<b>0,44 %</b>
Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	20.615	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	14.780	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	6.343	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	6.343	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	15.351	0,02 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	44.733	0,07 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	19.319	0,03 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		151.042	0,24 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>278.527</b>	<b>0,44 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**CMCI Composite SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(165.796.239)	(165.796.239)	Null	Null
Kosten	3, 8	(8.358.132)	(8.358.132)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(157.438.107)	(157.438.107)	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(5,04 %)	(5,04 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(105,04 %)	(105,04 %)	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(18,46 %)	(18,46 %)	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,93 %)	(0,93 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(19,39 %)	(19,39 %)	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**CMCI Composite SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum): <table border="1" data-bbox="225 871 1203 1312"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läute-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>294.726</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>211.296</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>90.685</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>92.403</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>223.614</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>1.360.275</td> <td>0,15 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>906.850</td> <td>0,10 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>5.178.284</td> <td>0,58 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>8.358.132</b></td> <td><b>0,93 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	294.726	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	211.296	0,02 %	Treuhändergebühren	9	90.685	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	92.403	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	223.614	0,02 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	1.360.275	0,15 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	906.850	0,10 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		5.178.284	0,58 %	<b>INGESAMT</b>		<b>8.358.132</b>	<b>0,93 %</b>
Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	294.726	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	211.296	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	90.685	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	92.403	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	223.614	0,02 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	1.360.275	0,15 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	906.850	0,10 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		5.178.284	0,58 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>8.358.132</b>	<b>0,93 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(3.988.464)	(3.988.464)	Null	Null
Kosten	3, 8	(298.654)	(298.654)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(3.689.810)	(3.689.810)	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(7,49 %)	(7,49 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(107,49 %)	(107,49 %)	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(12,21 %)	(12,21 %)	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,91 %)	(0,91 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(13,13 %)	(13,13 %)	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**CMCI Ex-Agriculture SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läu-te-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>10.726</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>7.690</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>3.300</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>3.300</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>7.986</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>49.504</td> <td>0,15 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>33.003</td> <td>0,10 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>183.144</td> <td>0,56 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>298.654</b></td> <td><b>0,91 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	10.726	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	7.690	0,02 %	Treuhändergebühren	9	3.300	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	3.300	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	7.986	0,02 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	49.504	0,15 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	33.003	0,10 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		183.144	0,56 %	<b>INGESAMT</b>		<b>298.654</b>	<b>0,91 %</b>
Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	10.726	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	7.690	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	3.300	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	3.300	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	7.986	0,02 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	49.504	0,15 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	33.003	0,10 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		183.144	0,56 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>298.654</b>	<b>0,91 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**HRFX Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(1.681.590)	(1.681.590)	Null	Null
Kosten	3, 8	(385.215)	(385.215)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(1.296.375)	(1.296.375)	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(22,91 %)	(22,91 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(122,91 %)	(122,91 %)	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(4,94 %)	(4,94 %)	Null	Null
Kosten	7, 8	(1,13 %)	(1,13 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(6,07 %)	(6,07 %)	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**HFRR Global Hedge Fund Index SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läute-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>11.079</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>7.943</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>3.409</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>3.409</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>11.659</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>47.726</td> <td>0,14 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>27.272</td> <td>0,08 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>272.718</td> <td>0,80 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>385.215</b></td> <td><b>1,13 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	11.079	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	7.943	0,02 %	Treuhändergebühren	9	3.409	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	3.409	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	11.659	0,03 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	47.726	0,14 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	27.272	0,08 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		272.718	0,80 %	<b>INGESAMT</b>		<b>385.215</b>	<b>1,13 %</b>
Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	11.079	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	7.943	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	3.409	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	3.409	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	11.659	0,03 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	47.726	0,14 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	27.272	0,08 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		272.718	0,80 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>385.215</b>	<b>1,13 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

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

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	2.025.477	2.025.477	Null	Null
Kosten	3, 8	(717.275)	(717.275)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	2.742.752	2.742.752	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(35,41 %)	(35,41 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	64,59 %	64,59 %	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	1,56 %	1,56 %	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,55 %)	(0,55 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	1,01 %	1,01 %	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**MSCI AC Asia Ex Japan SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum): <table border="1" data-bbox="220 869 1203 1312"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läu-te-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>42.254</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>30.293</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>13.001</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>13.001</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>37.964</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>91.009</td> <td>0,07 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>39.004</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>450.747</td> <td>0,35 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>717.275</b></td> <td><b>0,55 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	42.254	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	30.293	0,02 %	Treuhändergebühren	9	13.001	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	13.001	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	37.964	0,03 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	91.009	0,07 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	39.004	0,03 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		450.747	0,35 %	<b>INGESAMT</b>		<b>717.275</b>	<b>0,55 %</b>
Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	42.254	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	30.293	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	13.001	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	13.001	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	37.964	0,03 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	91.009	0,07 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	39.004	0,03 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		450.747	0,35 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>717.275</b>	<b>0,55 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**MSCI ACWI SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	192.258.762	192.258.762	Null	Null
Kosten	3, 8	(6.981.498)	(6.981.498)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	199.240.260	199.240.260	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(3,63 %)	(3,63 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	96,37 %	96,37 %	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	4,84 %	4,84 %	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,18 %)	(0,18 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	4,66 %	4,66 %	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**MSCI ACWI SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum): <table border="1" data-bbox="225 869 1203 1312"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läute-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>1.407.578</td> <td>0,04 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>1.009.125</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>433.100</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>433.100</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9</td> <td>441.763</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9,10</td> <td>3.031.706</td> <td>0,08 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>1.299.303</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>(1.074.177)</td> <td>(0,03 %)</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>6.981.498</b></td> <td><b>0,18 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	1.407.578	0,04 %	Verwahrstellengebühren	9	1.009.125	0,03 %	Treuhändergebühren	9	433.100	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	433.100	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9	441.763	0,01 %	Anlageverwaltungsgebühren	9,10	3.031.706	0,08 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.299.303	0,03 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		(1.074.177)	(0,03 %)	<b>INGESAMT</b>		<b>6.981.498</b>	<b>0,18 %</b>
Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	1.407.578	0,04 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	1.009.125	0,03 %																																						
Treuhändergebühren	9	433.100	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	433.100	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9	441.763	0,01 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9,10	3.031.706	0,08 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	1.299.303	0,03 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		(1.074.177)	(0,03 %)																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>6.981.498</b>	<b>0,18 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	(129.328.344)	(129.328.344)	Null	Null
Kosten	3, 8	(3.197.981)	(3.197.981)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(126.130.363)	(126.130.363)	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		(100,00 %)	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(2,47 %)	(2,47 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(102,47 %)	(102,47 %)	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	(18,71 %)	(18,71 %)	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,46 %)	(0,46 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(19,18 %)	(19,18 %)	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**MSCI Emerging Markets SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läute-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>224.527</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>160.968</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>69.085</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>69.085</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>35.924</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>483.596</td> <td>0,07 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>207.255</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>1.947.541</td> <td>0,28 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>3.197.981</b></td> <td><b>0,46 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	224.527	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	160.968	0,02 %	Treuhändergebühren	9	69.085	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	69.085	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	35.924	0,01 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	483.596	0,07 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	207.255	0,03 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		1.947.541	0,28 %	<b>INGESAMT</b>		<b>3.197.981</b>	<b>0,46 %</b>
Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	224.527	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	160.968	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	69.085	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	69.085	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	35.924	0,01 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	483.596	0,07 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	207.255	0,03 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		1.947.541	0,28 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>3.197.981</b>	<b>0,46 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**MSCI USA SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	45.160.685	45.160.685	Null	Null
Kosten	3, 8	1.965.513	1.965.513	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	43.195.172	43.195.172	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	4,35 %	4,35 %	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	104,35 %	104,35 %	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	7,90 %	7,90 %	Null	Null
Kosten	7, 8	0,34 %	0,34 %	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	8,24 %	8,24 %	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**MSCI USA SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läute-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td><b>186.400</b></td> <td><b>0,03 %</b></td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td><b>82.805</b></td> <td><b>0,01 %</b></td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td><b>57.354</b></td> <td><b>0,01 %</b></td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td><b>57.354</b></td> <td><b>0,01 %</b></td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td><b>37.137</b></td> <td><b>0,01 %</b></td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td><b>172.062</b></td> <td><b>0,03 %</b></td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td><b>172.062</b></td> <td><b>0,03 %</b></td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td><b>(2.730.687)</b></td> <td><b>(0,48 %)</b></td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>(1.965.513)</b></td> <td><b>(0,34 %)</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	<b>186.400</b>	<b>0,03 %</b>	Verwahrstellengebühren	9	<b>82.805</b>	<b>0,01 %</b>	Treuhändergebühren	9	<b>57.354</b>	<b>0,01 %</b>	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	<b>57.354</b>	<b>0,01 %</b>	Sonstige Aufwendungen	9,10	<b>37.137</b>	<b>0,01 %</b>	Anlageverwaltungsgebühren	9	<b>172.062</b>	<b>0,03 %</b>	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	<b>172.062</b>	<b>0,03 %</b>	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		<b>(2.730.687)</b>	<b>(0,48 %)</b>	<b>INGESAMT</b>		<b>(1.965.513)</b>	<b>(0,34 %)</b>
Bezeichnung	Er-läute-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	<b>186.400</b>	<b>0,03 %</b>																																						
Verwahrstellengebühren	9	<b>82.805</b>	<b>0,01 %</b>																																						
Treuhändergebühren	9	<b>57.354</b>	<b>0,01 %</b>																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	<b>57.354</b>	<b>0,01 %</b>																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	<b>37.137</b>	<b>0,01 %</b>																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	<b>172.062</b>	<b>0,03 %</b>																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	<b>172.062</b>	<b>0,03 %</b>																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		<b>(2.730.687)</b>	<b>(0,48 %)</b>																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>(1.965.513)</b>	<b>(0,34 %)</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**S&P 500 SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	7.741.623	7.741.623	Null	Null
Kosten	3	220.975	220.975	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	7.520.648	7.520.648	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	2,85 %	2,85 %	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	102,85 %	102,85 %	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	6,52 %	6,52 %	Null	Null
Kosten	7, 8	0,19 %	0,19 %	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	6,70 %	6,70 %	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**S&P 500 SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läu-te-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>38.604</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>21.225</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>11.878</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>11.878</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>28.745</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>35.634</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>35.634</td> <td>0,03 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>(404.573)</td> <td>(0,34 %)</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>(220.975)</b></td> <td><b>(0,19 %)</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	38.604	0,03 %	Verwahrstellengebühren	9	21.225	0,02 %	Treuhändergebühren	9	11.878	0,01 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	11.878	0,01 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	28.745	0,02 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	35.634	0,03 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	35.634	0,03 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		(404.573)	(0,34 %)	<b>INGESAMT</b>		<b>(220.975)</b>	<b>(0,19 %)</b>
Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	38.604	0,03 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	21.225	0,02 %																																						
Treuhändergebühren	9	11.878	0,01 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	11.878	0,01 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	28.745	0,02 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	35.634	0,03 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	35.634	0,03 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		(404.573)	(0,34 %)																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>(220.975)</b>	<b>(0,19 %)</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	41.096	41.096	Null	Null
Kosten	3	(96.535)	(96.535)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	137.631	137.631	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	(234,90 %)	(234,90 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(134,90 %)	(134,90 %)	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	0,10 %	0,10 %	Null	Null
Kosten	7, 8	(0,23 %)	(0,23 %)	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	(0,13 %)	(0,13 %)	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**CMCI Commodity Carry SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum): <table border="1" data-bbox="225 871 1214 1312"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läu-te-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>6.319</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>4.530</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>1.944</td> <td>0,00 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>1.944</td> <td>0,00 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>4.705</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>29.164</td> <td>0,07 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>19.442</td> <td>0,05 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>28.486</td> <td>0,07 %</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>96.535</b></td> <td><b>0,23 %</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	6.319	0,01 %	Verwahrstellengebühren	9	4.530	0,01 %	Treuhändergebühren	9	1.944	0,00 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	1.944	0,00 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	4.705	0,01 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	29.164	0,07 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	19.442	0,05 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		28.486	0,07 %	<b>INGESAMT</b>		<b>96.535</b>	<b>0,23 %</b>
Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	6.319	0,01 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	4.530	0,01 %																																						
Treuhändergebühren	9	1.944	0,00 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	1.944	0,00 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	4.705	0,01 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	29.164	0,07 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	19.442	0,05 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		28.486	0,07 %																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>96.535</b>	<b>0,23 %</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

Die Renditen und Kosten der von den Teilfonds gehaltenen Total Return Swaps sind im Folgenden aufgeführt:

**MSCI China A SF UCITS ETF**

Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	Erläuterungen	Insgesamt	Organismus für gemeinsame Anlagen	Verwaltungsgesellschaft	Dritte
<b>Total Return Swaps</b>	<b>1</b>				
<b>Absolute Werte</b>		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Rendite	2	284.725	284.725	Null	Null
Kosten	3	32.224	32.224	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	252.501	252.501	Null	Null
<b>Prozentualer mit der jeweiligen Art erzielter Anteil an der Gesamrendite</b>		<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>	<b>% der Gesamrendite</b>
Rendite		100,00 %	100,00 %	Null	Null
Kosten	5	11,32 %	11,32 %	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	111,32 %	111,32 %	Null	Null
<b>Prozentualer Anteil am NIW</b>		<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>	<b>% des NIW</b>
Rendite	6	11,49 %	11,49 %	Null	Null
Kosten	7, 8	1,30 %	1,30 %	Null	Null
Wirtschaftlicher Nutzen	4	12,79 %	12,79 %	Null	Null

**ANHANG 2  
VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON  
WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (ungeprüft) (Fortsetzung)**

**MSCI China A SF UCITS ETF (Fortsetzung)**

Erl.																																									
1	Mit Ausnahme von Total Return Swaps hat die Gesellschaft im Berichtszeitraum keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.																																								
2	Dies betrifft die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus den Fully Funded Swaps und Total Return Swaps (gemeinsam die „TRS“ gemäss der SFTR-Definition) während der 12 Monate zum 30. Juni 2020, die in der Gesamtergebnisrechnung enthalten sind und vor Abzug der mit ihnen im Zusammenhang stehenden Kosten aufgeführt sind.																																								
3	Dies betrifft Abzüge auf die Werte der TRS in den 12 Monaten zum 30. Juni 2020.																																								
4	Berechnet als Differenz zwischen der Rendite und den Kosten.																																								
5	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des absoluten Betrags der Renditen.																																								
6	Berechnet als absoluter Betrag der Rendite in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
7	Berechnet als absoluter Betrag der Kosten in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum.																																								
8	Die von der Gegenpartei an den Werten der TRS vorgenommenen Abzüge berücksichtigen alle externen Gebühren, zu deren Zahlung sie verpflichtet ist, sowie alle Transaktionskosten und Gebühren, die normalerweise anfallen. Diese werden für die 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 wie folgt analysiert (alle in Prozent des durchschnittlichen NIW für den Berichtszeitraum):																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Er-läu-te-run-gen</th> <th>USD</th> <th>% des NIW</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Verwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>290</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Verwahrstellengebühren</td> <td>9</td> <td>208</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Treuhändergebühren</td> <td>9</td> <td>89</td> <td>0,00 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren für die Sicherheitenverwaltung</td> <td>9</td> <td>89</td> <td>0,00 %</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Aufwendungen</td> <td>9,10</td> <td>216</td> <td>0,01 %</td> </tr> <tr> <td>Anlageverwaltungsgebühren</td> <td>9</td> <td>893</td> <td>0,04 %</td> </tr> <tr> <td>Gebühren der Verwaltungsgesellschaft</td> <td>9</td> <td>536</td> <td>0,02 %</td> </tr> <tr> <td>Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei</td> <td></td> <td>(34.546)</td> <td>(1,39 %)</td> </tr> <tr> <td><b>INGESAMT</b></td> <td></td> <td><b>(32.224)</b></td> <td><b>(1,30 %)</b></td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW	Verwaltungsgebühren	9	290	0,01 %	Verwahrstellengebühren	9	208	0,01 %	Treuhändergebühren	9	89	0,00 %	Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	89	0,00 %	Sonstige Aufwendungen	9,10	216	0,01 %	Anlageverwaltungsgebühren	9	893	0,04 %	Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	536	0,02 %	Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		(34.546)	(1,39 %)	<b>INGESAMT</b>		<b>(32.224)</b>	<b>(1,30 %)</b>
Bezeichnung	Er-läu-te-run-gen	USD	% des NIW																																						
Verwaltungsgebühren	9	290	0,01 %																																						
Verwahrstellengebühren	9	208	0,01 %																																						
Treuhändergebühren	9	89	0,00 %																																						
Gebühren für die Sicherheitenverwaltung	9	89	0,00 %																																						
Sonstige Aufwendungen	9,10	216	0,01 %																																						
Anlageverwaltungsgebühren	9	893	0,04 %																																						
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	9	536	0,02 %																																						
Nicht bedingte Abzüge für Swap-Gegenpartei		(34.546)	(1,39 %)																																						
<b>INGESAMT</b>		<b>(32.224)</b>	<b>(1,30 %)</b>																																						
9	Diese Beträge werden von der TRS-Gegenpartei an den Fonds während der 12 Monate bis zum 30. Juni 2020 gezahlt oder sind an die TRS-Gegenpartei zu zahlen und werden in der Gesamtergebnisrechnung jedes Fonds als Erträge erfasst. Die Erträge stellen dem Fonds Liquidität zur Verfügung, um die anfallenden Gebühren zu zahlen.																																								
10	Die sonstigen Aufwendungen sind im Verkaufsprospekt beschrieben. Zum Beispiel (aber nicht beschränkt auf) laufende Organisations- und Eintragungsgebühren, Ausgaben für Rechtsberatung und prüfungsrelevante Leistungen sowie Marketingkosten.																																								