

Jahresbericht 2024/2025

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Mai 2025



Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV) R.C.S. Luxemburg N° B 43 925

UBS (Lux) Strategy SICAV

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)²

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)³

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	9
UBS (Lux) Strategy SICAV	11
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	14
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	47
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	50
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) ¹	53
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR) ²	61
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD) ³	68
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	76
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	101
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	125
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	151
Erläuterungen zum Jahresbericht	159
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	175
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	177
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	180
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	186
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	188

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Strategy SICAV –

Dynamic Income (USD)

K-1-acc	LU1917361336
K-1-dist	LU2922665539
K-1-mdist	LU1917361419
(HKD) K-1-mdist	LU1917362060
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU2889404013
P-acc	LU1917362490
(CHF hedged) P-acc	LU2889403718
P-dist	LU2889404286
(CHF hedged) P-dist	LU2889403809
(EUR hedged) P-dist	LU2889404104
P-mdist	LU1917361179
(HKD) P-mdist	LU1917361765
(SGD hedged) P-mdist	LU1919997111
Q-acc	LU1917360957
Q-dist	LU2922665372
(CHF hedged) Q-dist	LU2922640466
(EUR hedged) Q-dist	LU2922665612
Q-mdist	LU1917361252
(HKD) Q-mdist	LU1917361849
(SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202

Fixed Income Sustainable (EUR)

P-acc	LU0042744747
Q-acc	LU0943062561

Fixed Income Sustainable (USD)

P-acc	LU0042745397
(JPY hedged) P-acc	LU1203193534
Q-acc	LU1240800885

Income (CHF)¹

P-acc	LU0994951381
P-dist	LU0994669108
Q-acc	LU1240800968
Q-dist	LU1240801008

Income (EUR)²

I-A3-acc	LU2181696944
K-1-acc	LU1097600727
P-acc	LU0994951464
P-dist	LU0994669793
Q-acc	LU1240801263
Q-dist	LU1240801347

Income (USD)³

K-1-acc	LU1097765488
P-6%-mdist	LU2536444438
(HKD) P-6%-mdist	LU2536444511
P-acc	LU0994951548

P-dist	LU0994670023
Q-acc	LU1240801693
Q-dist	LU1240801776

Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

K-1-acc	LU1622990858
P-4%-mdist	LU1599185995
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379343
P-acc	LU1599185649
(CHF hedged) P-acc	LU1599186027
(EUR hedged) P-acc	LU1599186530
(GBP hedged) P-acc	LU1616912249
(SGD hedged) P-acc	LU1599186704
(SGD hedged) P-mdist	LU1637863462
Q-4%-mdist	LU1891428200
Q-acc	LU1599185722
(CHF hedged) Q-acc	LU1599186373
(EUR hedged) Q-acc	LU1599186613
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912322
(SGD hedged) Q-mdist	LU2038507948

Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

K-1-acc	LU1622991310
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401
P-4%-mdist	LU1599188155
P-acc	LU1599187934
(CHF hedged) P-acc	LU1599188239
(EUR hedged) P-acc	LU1599188403
(GBP hedged) P-acc	LU1616912678
(SGD hedged) P-acc	LU1599188668
Q-4%-mdist	LU1898250995
Q-acc	LU1599188072
(CHF hedged) Q-acc	LU1599188312
(EUR hedged) Q-acc	LU1599188585
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912751

Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

K-1-4%-mdist	LU1717044132
K-1-acc	LU1616912835
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153
P-4%-mdist	LU1599187181
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379426
P-acc	LU1599186969
(HKD) P-acc	LU1603467017
(AUD hedged) P-acc	LU1603467363
(CAD hedged) P-acc	LU1603467108
(CHF hedged) P-acc	LU1599187264
(EUR hedged) P-acc	LU1599187421
(GBP hedged) P-acc	LU1611257418
(SGD hedged) P-acc	LU1599187777

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Q-4%-mdist	LU1895574181
(HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119
Q-acc	LU1599187009
(HKD) Q-acc	LU1891428465
(CAD hedged) Q-acc	LU1891428895
(CHF hedged) Q-acc	LU1599187348
(EUR hedged) Q-acc	LU1599187694
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912595
(SEK hedged) Q-acc	LU1599187850
(SGD hedged) Q-acc	LU1891428036

Xtra Yield (EUR)

P-acc	LU1059709862
P-dist	LU1060236970
Q-acc	LU1240802071
Q-dist	LU1240802154

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Robert Süttinger, Vorsitzender
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini, Mitglied
Managing Director
UBS Asset Management (UK) Ltd.
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter, Mitglied
(bis zum 28. Mai 2025)
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Jonathan Paul Griffin, Mitglied
(seit dem 28. Mai 2025)
Independent Director
Luxemburg

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

UBS Asset Management (Europe) S.A. *
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 154 210

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)¹
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)²
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)³
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation
Portfolio Defensive (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation
Portfolio Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation
Portfolio Medium (USD)

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Administrationsstelle des OGA

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Abschlussprüfer der Gesellschaft

(bis zum 31. Dezember 2024)
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

(seit dem 1. Januar 2025)

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich
und ihre Zweigstellen in der Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Schweiz AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Vertrieb in Hongkong

Die Aktien der folgenden Subfonds sind nicht zum Vertrieb in Hongkong zugelassen:

UBS (Lux) Strategy SICAV

- Dynamic Income (USD)
- Fixed Income Sustainable (EUR)
- Fixed Income Sustainable (USD)
- Income (CHF)¹
- Income (EUR)²
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
- Xtra Yield (EUR)

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

Bericht des Verwaltungsrats

Struktur der Gesellschaft

Die UBS (Lux) Strategy SICAV wurde am 24. Mai 1993 gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer SICAV gegründet, im Oktober 2006 an die Vorschriften des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz von 2010.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») hat UBS Asset Management (Europe) S.A. (vormals UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.) zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft (die «Verwaltungsgesellschaft») im Sinne von Kapitel 15 des vorgenannten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft wird von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier, beaufsichtigt.

Die Angelegenheiten, für die die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich ist, sind in einer Verwaltungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 43925 eingetragen. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 28. Juni 1993 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre werden sämtliche Änderungen an der Satzung für alle Aktionäre («Aktionäre») rechtsverbindlich.

Die Gesellschaft weist eine «Umbrella»-Struktur mit einer Reihe von Subfonds auf, von denen jeder eigene Anlageziele, -richtlinien und -beschränkungen aufweist. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Zum 31. Mai 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Währung des Subfonds
– Dynamic Income (USD)	USD
– Income (CHF) ¹	CHF
– Income (EUR) ²	EUR
– Income (USD) ³	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
– Xtra Yield (EUR)	EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Informationen über Auflösungen/Verschmelzungen, die im Berichtszeitraum erfolgten, finden sich (sofern zutreffend) in den Erläuterungen zum Abschluss.

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle des OGA und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Gesamtheit der Nettovermögen der einzelnen Subfonds ergibt das Gesamtvermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Aktienkapital der Gesellschaft entspricht und durch voll eingezahlte, nennwertlose Aktien (die «Aktien») dargestellt wird.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Jeder Subfonds entspricht jedoch einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Für die Beziehungen zwischen den Aktionären wird jeder Subfonds als eigenständige, von den anderen getrennte Einheit betrachtet. Die Vermögenswerte eines Subfonds stehen ausschliesslich zur Befriedigung der Ansprüche dieses Subfonds und der Rechte von Gläubigern zur Verfügung, deren Forderungen im Zusammenhang mit diesem Subfonds entstanden sind.

Die Gesellschaft ist hinsichtlich ihrer Laufzeit und des Gesamtvermögens nicht begrenzt.

Geschäftsjahresende

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Informationen im zum Abschlussstichtag gültigen Verkaufsprospekt erstellt. Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der darin aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die in diesem Bericht aufgeführten Zahlen stammen aus der Vergangenheit und stellen nicht zwangsläufig einen Hinweis für die künftige Wertentwicklung dar.

Es können keine Zeichnungen auf Grundlage der Finanzberichte angenommen werden. Zeichnungen werden nur auf der Basis des aktuellsten Verkaufsprospekts, dem der jüngste Jahres- und der jüngste Halbjahresbericht beigefügt ist, angenommen.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle kostenfrei zur Verfügung.

Jährliche Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung (Annual General Meeting, «AGM») der Aktionäre wird in Luxemburg am 30. November eines jeden Jahres abgehalten. Sollte dieses Datum kein Geschäftstag in Luxemburg sein (d. h. ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet

sind), so findet die AGM am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Auf dieser Versammlung werden die Aktionäre darum gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Tagesordnungspunkte abzustimmen, darunter (i) die Genehmigung des Jahresabschlusses und der Gewinnverwendung, (ii) die Entlastung und die Erneuerung des Mandats der Verwaltungsratsmitglieder und (iii) die Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers.

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden ausschliesslich durch luxemburgisches Recht geregelt. Im Hinblick auf die Jahresabschlüsse des Fonds ergeben sich die Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder aus dem luxemburgischen Gesetz vom 10. Dezember 2010 in Bezug auf die Einführung internationaler Rechnungslegungsstandards für Unternehmen in seiner jeweils gültigen Fassung und dem Gesetz von 2010.

Der Verwaltungsrat kommt in der Regel vierteljährlich zusammen. Bei Bedarf werden zusätzliche Sitzungen anberaumt.

Die Verwaltungsratsmitglieder fällen Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre als Ganzes und sehen von Überlegungen oder Entscheidungen ab, die einen Konflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und jenen des Fonds und seiner Aktionäre zur Folge hätten.

Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf und auf Kosten der Gesellschaft unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist im Abschnitt «Management und Verwaltung» des vorliegenden Berichts definiert. Der Verwaltungsrat begrenzt die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder nicht und berücksichtigt bei Empfehlungen zu von den Aktionären zu wählenden Verwaltungsratskandidaten die Merkmale und die Anforderungen der Fondsbranche und der Geschäftstätigkeit des Fonds. Die Bedingungen für die Ernennung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder sind in individuellen Dienstleistungsvereinbarungen festgelegt, die am Geschäftssitz des Fonds zur Einsicht vorliegen.

Die Verantwortung des Verwaltungsrats richtet sich nach dem Alfi Code of Conduct.

SFDR (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) informationen (ungeprüft)

Artikel 6:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)*

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).
Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

Artikel 8:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)**
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)**
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)**¹
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)**²
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)**³

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

** Die periodische Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist im Anhang 5 dieses Jahresberichtes dargestellt.
Die periodische Offenlegung ist die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte, und/oder (falls vorhanden), gemäss Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Strategy SICAV

33A, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Lux) Strategy SICAV (der «Fonds») und jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds per 31. Mai 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Anderer Sachverhalt

Der Jahresabschluss des Fonds für das am 31. Mai 2024 endende Geschäftsjahr wurde von einem anderen Wirtschaftsprüfer geprüft, der am 27. September 2024 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zu diesem Abschluss abgegeben hat.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so oder einen seiner Teilfonds zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg

von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch

dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, für die ein Beschluss zur Schliessung vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtern, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken können, und – sofern einschlägig – die hierzu getroffenen Schutzmassnahmen.

Luxemburg, 24. September 2025

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

UBS (Lux) Strategy SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 575 536 175.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	302 207 450.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 877 743 625.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	32 865 579.92
Andere liquide Mittel (Margins)	16 900 083.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 265 149.79
Forderungen aus Zeichnungen	1 008 399.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	143 936.37
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	19.92
Forderungen aus Dividenden	998 819.14
Andere Aktiva	371 934.13
Sonstige Forderungen	868 216.53
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 108 268.57
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	828 862.25
TOTAL Aktiva	1 939 102 895.35
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-643 533.23
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-122 061.09
Kontokorrentkredit	-684.77
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-40.28
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 785 967.31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 667 759.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 987 664.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-77 172.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-106 803.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 171 640.38
TOTAL Passiva	-8 391 686.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 930 711 209.06

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 647 521.23
Zinsen auf Wertpapiere	622 420.03
Dividenden	9 662 333.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	135 058.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	373 723.25
Retrozessionen	32 140.75
TOTAL Erträge	12 473 196.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 668 867.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-525 537.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-585 784.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-31 636.11
TOTAL Aufwendungen	-26 811 825.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 338 629.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	128 761 553.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	841 260.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	4 379 793.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-54 877 621.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	17 437 892.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 860 373.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 953 913.04
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	91 728 591.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	77 389 962.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 697 544.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-201 667.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-573 005.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-4 722 328.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 017 220.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 184 372.22
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	33 402 136.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	110 792 098.89

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 160 452 602.68*
Zeichnungen	258 823 481.75
Rücknahmen	-576 717 224.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-317 893 743.08
Ausbezahlte Dividende	-22 639 749.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 338 629.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	91 728 591.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	33 402 136.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	110 792 098.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 930 711 209.06

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2024 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 2 244 508 402.77.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		604 560 782.66	457 800 364.57	467 641 801.58
Klasse K-1-acc¹	LU1917361336			
Aktien im Umlauf		2.9510	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 176 827.30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 176 827.30	-	-
Klasse K-1-dist¹	LU2922665539			
Aktien im Umlauf		1.4050	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 180 708.64	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 180 708.64	-	-
Klasse K-1-mdist	LU1917361419			
Aktien im Umlauf		5.3870	10.2950	12.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 759 645.26	4 613 590.82	4 367 316.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 759 645.26	4 613 590.82	4 367 316.37
Klasse (HKD) K-1-mdist	LU1917362060			
Aktien im Umlauf		1.6000	1.9000	2.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		38 031 275.83	36 787 817.93	34 854 387.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		38 031 275.88	36 787 817.85	34 854 386.95
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist¹	LU2889404013			
Aktien im Umlauf		23 718.8430	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.90	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.90	-	-
Klasse P-acc	LU1917362490			
Aktien im Umlauf		721 781.9800	359 440.7520	393 581.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.95	121.52	109.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		131.95	121.52	109.16
Klasse (CHF hedged) P-acc¹	LU2889403718			
Aktien im Umlauf		134 867.3930	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.26	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.26	-	-
Klasse P-dist¹	LU2889404286			
Aktien im Umlauf		162 000.4700	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.28	-	-
Klasse (CHF hedged) P-dist¹	LU2889403809			
Aktien im Umlauf		53 464.3580	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.26	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.26	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist¹	LU2889404104			
Aktien im Umlauf		106 686.2770	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.27	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.27	-	-
Klasse P-mdist	LU1917361179			
Aktien im Umlauf		2 156 479.0800	2 316 269.7790	2 509 889.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.63	90.18	85.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.63	90.18	85.71

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (HKD) P-mdist		LU1917361765		
Aktien im Umlauf		62 063.7570	71 501.2770	88 697.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		924.97	898.71	855.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		924.97	898.71	855.16
Klasse (SGD hedged) P-mdist		LU1919997111		
Aktien im Umlauf		401 962.4050	437 780.3540	429 740.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		90.84	88.75	84.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		90.84	88.75	84.78
Klasse Q-acc		LU1917360957		
Aktien im Umlauf		337 819.5960	147 495.3380	138 821.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.36	126.47	112.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		138.36	126.47	112.77
Klasse Q-dist¹		LU2922665372		
Aktien im Umlauf		102 481.1760	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.73	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.73	-	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist¹		LU2922640466		
Aktien im Umlauf		132 781.5730	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.71	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.71	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist¹		LU2922665612		
Aktien im Umlauf		49 816.7390	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.71	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.71	-	-
Klasse Q-mdist		LU1917361252		
Aktien im Umlauf		575 674.1100	675 865.9500	702 395.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.28	94.01	88.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.28	94.01	88.72
Klasse (HKD) Q-mdist		LU1917361849		
Aktien im Umlauf		18 622.7240	20 044.3450	26 772.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		970.26	935.53	883.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		970.26	935.53	883.48
Klasse (SGD hedged) Q-mdist		LU1919997202		
Aktien im Umlauf		338 326.8690	398 719.0990	435 095.8030
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		95.34	92.44	87.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		95.34	92.44	87.63

¹ Erste NAV 31.10.2024

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse K-1-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse K-1-mdist	USD	9.1%	11.8%	-1.2%
Klasse (HKD) K-1-mdist	HKD	9.3%	11.7%	-1.4%
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	USD	8.6%	11.3%	-1.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse P-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) P-dist ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-mdist	USD	8.6%	11.3%	-1.6%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	8.8%	11.2%	-1.9%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	6.5%	9.5%	-2.5%
Klasse Q-acc	USD	9.4%	12.1%	-0.9%
Klasse Q-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist ¹	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist ¹	EUR	-	-	-
Klasse Q-mdist	USD	9.4%	12.2%	-0.9%
Klasse (HKD) Q-mdist	HKD	9.7%	12.1%	-1.1%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	7.3%	10.3%	-1.7%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zollturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später, nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung, wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 entwickelte sich der Teilfonds positiv. Die Hauptgründe waren Aktien und Anleihen, die Beiträge in ähnlicher Höhe leisteten, wobei Aktien sich etwas besser entwickelten. Industrieländer wie die USA und Europa waren die Haupttreiber für Aktien, gefolgt von dividendenstarken globalen Aktien. Im Bereich Fixed Income leisteten US-Anleihen insgesamt einen guten Beitrag, vor allem Hochzins- und Unternehmensanleihen, darunter auch Investment-Grade-Unternehmenstitel. Die Schwellenländer erbrachten ebenfalls einen Beitrag zur Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	47.83
Vereinigte Staaten	29.07
Irland	6.36
Japan	3.24
Grossbritannien	2.52
Australien	1.87
Singapur	1.82
Frankreich	1.40
Deutschland	1.26
Schweiz	0.80
Niederlande	0.55
Spanien	0.38
Italien	0.29
Kanada	0.25
Finnland	0.16
Schweden	0.10
Hongkong	0.09
Belgien	0.07
Israel	0.04
Uruguay	0.04
Dänemark	0.03
Österreich	0.03
Neuseeland	0.02
Bermuda	0.02
Norwegen	0.02
Portugal	0.02
TOTAL	98.28

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	55.51
Länder- & Zentralregierungen	7.60
Internet, Software & IT-Dienste	3.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.06
Elektronik & Halbleiter	2.54
Banken & Kreditinstitute	2.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.02
Computer & Netzwerkausrüster	1.93
Detailhandel, Warenhäuser	1.93
Erdöl	1.69
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.38
Energie- & Wasserversorgung	1.30
Versicherungen	1.24
Fahrzeuge	1.03
Diverse Konsumgüter	0.87
Telekommunikation	0.81
Tabak & alkoholische Getränke	0.77
Maschinen & Apparate	0.76
Elektrische Geräte & Komponenten	0.70
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.66
Immobilien	0.58
Gastgewerbe & Freizeit	0.57
Verkehr & Transport	0.56
Baugewerbe & Baumaterial	0.51
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.50
Biotechnologie	0.46
Chemie	0.43
Diverse Dienstleistungen	0.40
Bergbau, Kohle & Stahl	0.32
Diverse Handelsfirmen	0.28
Nichteisenmetalle	0.22
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.17
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.15
Edelmetalle und -steine	0.14
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.10
Verpackungsindustrie	0.09
Umwelt & Recycling	0.08
Gummi & Reifen	0.07
Digitale Datendienste/Informationen	0.04
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
Blockchain-Infrastruktur/App-Entwicklung	0.02
Photo & Optik	0.01
TOTAL	98.28

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	542 829 984.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	51 353 772.44
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	594 183 756.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 432 649.76
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 906 105.60
Forderungen aus Zeichnungen	872 751.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	163 403.76
Forderungen aus Dividenden	631 983.51
Andere Aktiva	77 066.76
Sonstige Forderungen	225 535.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	69 073.83
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	677 364.82
TOTAL Aktiva	609 239 691.69
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 676 204.48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 360 934.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-550 584.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 932.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 253.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-641 770.22
TOTAL Passiva	-4 678 909.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	604 560 782.66

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	283 472.42
Zinsen auf Wertpapiere	706 602.34
Dividenden	6 416 034.72
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	45 219.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	115 321.15
Retrozessionen	36 487.79
TOTAL Erträge	7 603 138.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 868 979.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-148 938.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-149 703.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 406.32
TOTAL Aufwendungen	-6 180 028.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 423 109.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	37 183 042.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	915 832.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 328 971.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 140 573.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	584 677.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-919 580.12
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	41 233 517.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	42 656 627.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 882 408.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-137 299.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-52 432.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	459 182.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	990 528.07
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 142 388.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 799 015.19

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	457 800 364.57
Zeichnungen	246 746 959.70
Rücknahmen	-125 733 913.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	121 013 045.73
Ausbezahlte Dividende	-20 051 642.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 423 109.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 233 517.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 142 388.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 799 015.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	604 560 782.66

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.1900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.9510
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.4050
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.9080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.3870
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.6000
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 210.0170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 491.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 718.8430
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	359 440.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	460 826.4970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 485.2690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	721 781.9800

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145 360.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 493.3390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	134 867.3930
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192 767.5100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 767.0400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	162 000.4700
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 044.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 579.6880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 464.3580
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 735.5590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 049.2820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 686.2770
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 316 269.7790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	193 600.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353 391.6900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 156 479.0800
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 501.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 379.1130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 816.6330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 063.7570
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	437 780.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 242.7610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-145 060.7100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	401 962.4050
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 495.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	246 709.6560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 385.3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	337 819.5960
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 915.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 434.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 481.1760
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	214 851.5630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 069.9900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 781.5730

Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 780.8160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 964.0770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 816.7390
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	675 865.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 280.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 472.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	575 674.1100
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 044.3450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 421.6210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 622.7240
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	398 719.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 249.7590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 641.9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	338 326.8690

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.12.2024	13.12.2024	EUR	0.3334
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.3.2025	13.3.2025	EUR	1.0176

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	21 107.37
K-1-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	21 940.1176
K-1-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	21 940.1176
K-1-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	21 940.1176
K-1-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	22 300.2251
K-1-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	22 300.2251
K-1-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	22 300.2251
(HKD) K-1-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	174 676.4521

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) K-1-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	174 676.4521
(HKD) K-1-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	177 062.2959
(HKD) K-1-mdist	15.4.2025	22.4.2025	HKD	177 062.2959
(HKD) K-1-mdist	15.5.2025	20.5.2025	HKD	177 062.2959
P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.41
P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.41
P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4285
P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4285
P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4285
P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4285
P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.4285
P-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4285
P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4285
P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4346
P-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4346
P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4346
(HKD) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	4.2642
(HKD) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	4.3127
(HKD) P-mdist	15.4.2025	22.4.2025	HKD	4.3127
(HKD) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	HKD	4.3127
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.2859
(SGD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.3050
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.3050
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.3050
Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	USD	0.43
Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	USD	0.43
Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	USD	0.4473
Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	USD	0.4473
Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	0.4473
Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	USD	0.4473
Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	USD	0.4473

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-mdist	15.1.2025	21.1.2025	USD	0.4473
Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	USD	0.4473
Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	USD	0.4553
Q-mdist	15.4.2025	18.4.2025	USD	0.4553
Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	USD	0.4553
(HKD) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	15.1.2025	20.1.2025	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	HKD	4.4448
(HKD) Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	HKD	4.5126
(HKD) Q-mdist	15.4.2025	22.4.2025	HKD	4.5126
(HKD) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	HKD	4.5126
(SGD hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.2982
(SGD hedged) Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.3193
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.3193
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.3193

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	24 701.00	461 629.38	0.08
AUD APA GROUP NPV	9 651.00	51 488.37	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 777.00	191 832.47	0.03
AUD ASX LTD NPV	1 538.00	70 571.31	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	42 190.00	1 038 540.07	0.17
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	5 334.00	78 093.83	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	16 926.00	252 602.35	0.04
AUD CAR GROUP LTD NPV	2 904.00	66 456.99	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	13 879.00	1 571 555.57	0.26
AUD COCHLEAR LTD NPV	528.00	92 254.18	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	16 501.00	229 375.12	0.04
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	6 451.00	166 974.98	0.03
AUD CSL NPV	4 032.00	640 888.07	0.11
AUD EVOLUTION MINING NPV	14 318.00	81 546.99	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	20 358.00	201 630.41	0.03
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	16 768.00	355 241.25	0.06
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	19 728.00	109 693.05	0.02
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 988.00	411 910.28	0.07
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	38 714.00	118 841.66	0.02
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	25 407.00	621 325.64	0.10
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	16 392.00	221 319.52	0.04
AUD ORIGIN ENERGY NPV	15 874.00	110 534.01	0.02
AUD PRO MEDICUS NPV	460.00	83 484.27	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	6 548.00	44 710.17	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	19 138.00	285 244.58	0.05
AUD REA GROUP LIMITED NPV	461.00	71 116.34	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 773.00	17 868.28	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	3 132.00	227 077.34	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	40 023.00	169 737.32	0.03
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	42 945.00	101 428.72	0.02
AUD SGH LTD NPV	1 644.00	53 693.31	0.01
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	31 686.00	63 621.56	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	5 037.00	86 452.44	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	3 019.00	71 750.46	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	39 568.00	77 665.16	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	22 698.00	79 755.85	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	13 036.00	173 071.63	0.03
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	57 071.00	175 560.04	0.03
AUD THE LOTTERY CORP NPV	28 763.00	94 403.19	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	26 393.00	240 850.35	0.04
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	36 981.00	58 545.84	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	13 957.00	745 687.91	0.12
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	28 421.00	595 533.29	0.10
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 680.00	115 846.72	0.02
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	23 486.00	336 295.74	0.05
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	10 492.00	215 055.23	0.04
TOTAL Australien		11 328 761.24	1.87
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	857.00	68 930.62	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 019.00	54 486.21	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	435.00	33 951.07	0.01
TOTAL Österreich		157 367.90	0.03
Belgien			
EUR AGEAS NPV	1 002.00	65 350.55	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 476.00	174 386.93	0.03
EUR D'IETTEREN GROUP NPV	54.00	11 089.80	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	270.00	22 053.93	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR KBC GROUP NV NPV	638.00		62 984.21	0.01
EUR SOFINA NPV	43.00		12 438.25	0.00
EUR SYENSCO SA NPV	244.00		18 697.57	0.00
EUR UCB NPV	361.00		65 531.06	0.01
TOTAL Belgien			432 532.30	0.07

Bermuda

EUR AEGON LIMITED EURO.12	3 591.00		25 707.57	0.00
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	690.00		65 577.60	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	82.00		28 469.58	0.01
TOTAL Bermuda			119 754.75	0.02

Kanada

CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 993.00		234 486.79	0.04
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 260.00		47 141.21	0.01
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	6 697.00		128 197.42	0.02
CAD BCE INC COM NEW	212.00		4 610.20	0.00
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	243.00		30 820.59	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 944.00		94 799.96	0.02
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 136.00		43 037.38	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 228.00		45 129.52	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	400.00		40 647.30	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	292.00		9 303.99	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	685.00		48 813.63	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 716.00		25 659.73	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 123.00		40 690.83	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	6 880.00		218 666.86	0.04
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 893.00		111 629.11	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 092.00		30 863.03	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	2 146.00		82 893.24	0.01
CAD SAPUTO INC COM	873.00		16 787.61	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 310.00		148 517.40	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 934.00		175 082.63	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 958.00		32 012.68	0.01
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 471.00		66 202.76	0.01
TOTAL Kanada			1 675 993.87	0.28

China

SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV	10 600.00		17 425.56	0.00
TOTAL China			17 425.56	0.00

Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	18.00		32 557.93	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	11.00		19 653.77	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	384.00		54 887.62	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	525.00		50 784.16	0.01
DKK TRYG A/S DKK5	1 419.00		36 453.56	0.01
TOTAL Dänemark			194 337.04	0.03

Finnland

EUR ELISA OYJ NPV	992.00		52 254.20	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 075.00		35 805.78	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	2 034.00		49 183.80	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 225.00		138 522.06	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	4 915.00		59 312.78	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 396.00		14 976.45	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	15 628.00		81 185.96	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	12 192.00		176 679.96	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	869.00		58 945.30	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	8 885.00		94 774.60	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 680.00		16 985.70	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	4 383.00		121 359.78	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 986.00		39 748.71	0.01
TOTAL Finnland			939 735.08	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	483.00	25 634.23	0.00
EUR ADP EUR3	111.00	14 882.11	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 559.00	322 821.51	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 607.00	295 690.12	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	1 230.00	27 794.50	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	538.00	43 883.43	0.01
EUR ARKEMA EUR10	352.00	25 135.34	0.00
EUR AXA EUR2.29	11 800.00	556 065.88	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	97.00	13 005.08	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 741.00	240 038.10	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	2 920.00	18 563.60	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 200.00	52 298.70	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 276.00	77 721.58	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	409.00	67 906.40	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 018.00	30 160.15	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 953.00	331 350.55	0.06
EUR COVIVIO EUR3	250.00	14 985.30	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 698.00	49 328.08	0.01
EUR DANONE EURO.25	4 249.00	362 933.48	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	40.00	14 476.71	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 921.00	71 966.90	0.01
EUR EDENRED EUR2	783.00	24 444.77	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	190.00	26 120.97	0.00
EUR ENGIE EUR1	4 678.00	100 823.63	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	815.00	226 403.48	0.04
EUR EURAZEO NPV	137.00	9 572.83	0.00
EUR FDJ UNITED EURO.40	650.00	23 864.09	0.00
EUR GECINA EUR7.50	71.00	7 810.41	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	917.00	17 541.26	0.00
EUR HERMES INTL NPV	87.00	239 805.67	0.04
EUR IPSEN EUR1	109.00	12 832.07	0.00
EUR KERING EUR4	175.00	34 242.55	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	482.00	18 856.18	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	638.00	269 725.41	0.05
EUR LEGRAND SA EUR4	745.00	90 454.17	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 814.00	984 881.03	0.16
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 402.00	168 311.44	0.03
EUR ORANGE EUR4	5 081.00	75 765.38	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 297.00	134 019.60	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 506.00	163 924.74	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	576.00	29 674.16	0.01
EUR REXEL EUR5	621.00	17 434.41	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 004.00	297 941.37	0.05
EUR SANOFI EUR2	8 609.00	855 365.10	0.14
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	97.00	21 363.13	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 475.00	370 649.19	0.06
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 782.00	96 801.29	0.02
EUR SODEXO EUR4	346.00	23 901.67	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	330.00	33 357.28	0.01
EUR THALES EUR3	244.00	74 070.07	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	14 106.00	827 274.79	0.14
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	343.00	32 498.55	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 009.00	69 060.12	0.01
EUR VINCI EUR2.50	3 173.00	453 330.36	0.08
TOTAL Frankreich		8 488 762.92	1.40
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	466.00	116 121.32	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 572.00	1 018 156.23	0.17
EUR BASF SE NPV	2 387.00	114 897.29	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 760.00	77 501.93	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 863.00	165 179.22	0.03
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	428.00	35 445.46	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	301.00	41 227.34	0.01
EUR BRENNTAG AG	944.00	63 914.76	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 412.00		73 356.99	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	297.00		26 063.18	0.00
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	625.00		42 926.64	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	184.00		22 288.14	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 392.00		60 382.04	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	550.00		15 222.57	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 195.00		143 666.11	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	498.00		160 278.00	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	974.00		7 790.99	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	6 462.00		288 817.75	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 529.00		360 016.29	0.06
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	652.00		31 428.17	0.01
EUR E.ON SE NPV	6 376.00		111 687.80	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	354.00		7 659.80	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 420.00		80 634.99	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	957.00		46 912.23	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 096.00		73 285.38	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	392.00		123 893.01	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	893.00		174 826.06	0.03
EUR HENKEL AG & CO KGAA	878.00		64 390.02	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 163.00		93 054.44	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 424.00		133 230.22	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	143.00		14 448.33	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	195.00		16 547.69	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 955.00		116 718.97	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	381.00		49 957.24	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	153.00		60 879.48	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	903.00		585 759.71	0.10
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	134.00		18 604.70	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 063.00		42 357.65	0.01
EUR PUMA SE NPV	465.00		12 035.92	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	22.00		18 069.77	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	122.00		261 073.44	0.04
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 825.00		68 639.77	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	2 838.00		856 687.12	0.14
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	82.00		19 642.10	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	193.00		26 270.48	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 046.00		1 213 290.26	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 844.00		178 985.79	0.03
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	712.00		37 650.52	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	427.00		50 923.17	0.01
EUR TALANX AG NPV	456.00		59 170.14	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	506.00		54 778.26	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	1 993.00		65 229.41	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	647.00		23 100.24	0.00
TOTAL Deutschland			7 625 074.53	1.26
Hongkong				
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00		19 415.80	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	7 000.00		59 407.90	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 500.00		35 005.83	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	17 000.00		24 497.71	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 700.00		237 231.16	0.04
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	44 400.00		39 068.81	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 000.00		37 989.94	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	17 203.00		17 375.11	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	5 000.00		15 972.61	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 000.00		56 015.71	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	27 500.00		25 390.39	0.00
TOTAL Hongkong			567 370.97	0.09
Irland				
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 214.00		384 619.48	0.06
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	5 113.00		40 167.37	0.01
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	139.00		19 835.30	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 815.00		24 890.58	0.01
USD CRH ORD EURO.32	1 251.00		114 041.16	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	722.00		45 138.56	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	747.00		239 189.40	0.04
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 722.00		185 362.86	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	328.00		82 913.71	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	3 366.00		76 769.75	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	497.00		54 277.89	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	565.00		48 426.93	0.01
USD MEDTRONIC PLC USDO.0001	7 540.00		625 669.20	0.10
USD PENTAIR PLC COM USDO.01	244.00		24 199.92	0.00
USD SMURFIT WESTROCK L COM USDO.001	1 694.00		73 401.02	0.01
GBP SMURFIT WESTROCK L COM USDO.001	1 292.00		55 580.22	0.01
USD STERIS PLC ORD USDO.001	238.00		58 359.98	0.01
USD TE CONNECTIVITY COM USDO.01	606.00		97 002.42	0.02
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	394.00		169 526.38	0.03
TOTAL Irland			2 419 372.13	0.40
Isle of Man				
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 704.00		27 370.47	0.00
TOTAL Isle of Man			27 370.47	0.00
Israel				
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	158.00		12 059.39	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	5 005.00		83 754.44	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	6 042.00		97 244.76	0.02
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	661.00		37 791.28	0.01
TOTAL Israel			230 849.87	0.04
Italien				
EUR AMPLIFON EURO.02	467.00		10 725.17	0.00
EUR BANCO BPM NPV	3 382.00		38 816.49	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	3 771.00		33 443.39	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 178.00		7 681.59	0.00
EUR ENEL EUR1	22 681.00		208 177.48	0.03
EUR ENI SPA EUR1	5 915.00		87 107.03	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	4 335.00		93 603.29	0.02
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	6 353.00		231 152.40	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	858.00		10 061.88	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	40 257.00		224 395.64	0.04
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	980.00		60 322.19	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 344.00		31 919.23	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 648.00		103 011.31	0.02
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	904.00		19 611.94	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	866.00		55 644.96	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	830.00		49 751.20	0.01
EUR SNAM EUR1	13 893.00		83 055.50	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	25 129.00		10 737.83	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	8 270.00		84 102.34	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 673.00		235 842.37	0.04
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	2 908.00		56 881.52	0.01
TOTAL Italien			1 736 044.75	0.29
Japan				
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 800.00		142 954.37	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	2 400.00		73 765.55	0.01
JPY AGC INC NPV	1 800.00		53 415.57	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	3 700.00		47 258.05	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	3 400.00		85 108.98	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00		5 939.91	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	11 600.00		153 224.99	0.03
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	4 700.00		33 077.03	0.01
JPY ASICS CORP NPV	2 200.00		53 103.71	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	6 200.00		61 400.60	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 300.00		73 258.26	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	4 200.00		180 900.24	0.03
JPY CANON INC NPV	7 314.00		224 648.45	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 400.00		41 720.09	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 900.00		63 528.88	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	2 100.00		19 123.33	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 800.00		34 307.50	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 500.00		131 380.16	0.02
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	3 600.00		23 127.62	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 700.00		25 112.10	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
	Anzahl/Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	14 000.00	109 490.97	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	900.00	24 125.58	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	6 600.00	175 731.66	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 000.00	114 938.15	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	500.00	56 273.61	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	4 300.00	145 156.10	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	5 800.00	39 355.35	0.01
JPY DENSO CORP NPV	13 900.00	188 952.15	0.03
JPY DENTSU GROUP INC NPV	800.00	17 308.99	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00	68 339.17	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	3 400.00	71 395.41	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 600.00	45 917.05	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	9 800.00	46 549.92	0.01
JPY FANUC CORP NPV	7 200.00	193 004.61	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	700.00	234 554.21	0.04
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	800.00	35 643.65	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	4 300.00	97 863.41	0.02
JPY FUJIKURA NPV	800.00	37 245.92	0.01
JPY FUJITSU NPV	6 400.00	147 165.18	0.02
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 100.00	29 616.41	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	27 263.59	0.00
JPY HITACHI NPV	16 700.00	468 264.32	0.08
JPY HONDA MOTOR CO NPV	32 177.00	327 356.02	0.05
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	300.00	11 216.60	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 300.00	154 194.53	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	1 000.00	10 132.02	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 900.00	11 607.12	0.00
JPY IHI CORP NPV	400.00	38 767.80	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 300.00	44 630.44	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 000.00	54 319.28	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	9 168.00	491 772.55	0.08
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	700.00	14 179.98	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	7 300.00	80 894.70	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	7 200.00	77 616.00	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	6 600.00	64 744.45	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	300.00	6 603.14	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	4 308.00	132 498.73	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 800.00	21 350.01	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	3 000.00	74 098.20	0.01
JPY KANSAI ELEC. POWER NPV	3 200.00	36 392.11	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 500.00	160 234.24	0.03
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	1 800.00	27 156.87	0.00
JPY KDDI CORP NPV	23 500.00	406 989.16	0.07
JPY KEYENCE CORP NPV	700.00	294 660.25	0.05
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 800.00	25 662.71	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 400.00	77 541.15	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	600.00	18 919.57	0.00
JPY KOMATSU NPV	6 897.00	211 362.38	0.04
JPY KONAMI GROUP CORP	400.00	54 485.60	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	7 400.00	85 310.65	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	3 921.00	47 866.12	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	2 000.00	32 620.68	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	30 364.88	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	12 900.00	46 666.90	0.01
JPY M3 INC NPV	1 100.00	15 532.42	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	800.00	24 649.50	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	4 700.00	95 925.02	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	900.00	18 187.74	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 926.00	43 046.19	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 200.00	16 911.19	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	5 400.00	28 838.42	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	12 400.00	252 219.41	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	6 800.00	136 852.98	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 600.00	65 890.02	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 700.00	27 141.97	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	12 400.00	288 054.33	0.05
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	41 800.00	586 755.61	0.10
JPY MITSUI & CO NPV	19 573.00	410 870.91	0.07
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	9 700.00	93 440.52	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 800.00	99 449.05	0.02
JPY MIZUHO FINL GP NPV	8 730.00	242 125.23	0.04

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	600.00	12 399.60	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	10 000.00	239 509.34	0.04
JPY MURATA MFG CO NPV	12 600.00	186 168.61	0.03
JPY NEC CORP NPV	4 400.00	115 416.34	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	1 400.00	25 342.53	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 900.00	56 474.58	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	4 042.00	331 522.72	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	25.00	22 800.51	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 600.00	27 181.82	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	600.00	21 522.58	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 900.00	58 444.16	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	228 583.00	254 095.52	0.04
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	3 400.00	124 199.73	0.02
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	8 600.00	21 986.49	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	1 300.00	27 586.54	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	29 876.30	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	5 600.00	102 670.22	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	10 900.00	67 101.91	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 300.00	50 253.99	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	2 400.00	66 364.05	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 800.00	72 534.74	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	1 400.00	51 102.26	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	3 800.00	48 851.31	0.01
JPY OMRON CORP NPV	1 200.00	31 144.53	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 800.00	30 378.05	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	11 708.65	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 700.00	82 387.47	0.01
JPY ORIX CORP NPV	4 300.00	91 366.99	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 600.00	66 182.47	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	1 700.00	34 937.80	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 700.00	86 593.44	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 200.00	39 410.93	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	18 200.00	210 385.67	0.03
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	4 400.00	24 351.78	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 100.00	307 106.28	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	5 600.00	69 197.13	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	7 200.00	63 844.21	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 100.00	10 295.23	0.00
JPY SANRIO CO LTD NPV	400.00	17 580.65	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 000.00	30 416.85	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	300.00	21 518.42	0.00
JPY SCSK CORP	367.00	11 168.07	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 800.00	65 715.38	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 600.00	45 226.79	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	4 527.00	102 998.31	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	7 900.00	119 133.72	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 900.00	18 506.88	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 000.00	24 207.35	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	42 756.16	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	13 300.00	427 771.58	0.07
JPY SHIONOGI & CO NPV	5 600.00	93 453.00	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 400.00	22 606.47	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	75 054.58	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	222 216.00	340 958.61	0.06
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 500.00	184 684.15	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	6 900.00	209 780.66	0.03
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	22 400.00	591 455.01	0.10
JPY SUBARU CORPORATION NPV	3 800.00	70 551.30	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 100.00	105 188.68	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	5 700.00	119 929.31	0.02
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 100.00	25 301.64	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	13 500.00	346 165.84	0.06
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	2 300.00	62 530.93	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 100.00	42 347.27	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	1 000.00	32 509.78	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	5 200.00	66 759.07	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 700.00	28 658.30	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 900.00	43 636.99	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 200.00	66 971.14	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	6 000.00	179 382.52	0.03
JPY TDK CORP NPV	7 600.00	84 271.80	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	TERUMO CORP NPV	4 700.00	86 674.52	0.01
JPY	TIS INC. NPV	1 000.00	32 904.81	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	400.00	21 109.53	0.00
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	13 638.00	577 673.91	0.10
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	3 300.00	526 005.75	0.09
JPY	TOKYO GAS CO NPV	1 400.00	47 007.87	0.01
JPY	TOKYO METRO CO LTD NPV	1 300.00	16 383.45	0.00
JPY	TOKYU CORP NPV	1 800.00	21 855.23	0.00
JPY	TOPPAN HOLDINGS IN NPV	1 100.00	29 349.60	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	6 200.00	42 885.89	0.01
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	600.00	75 324.86	0.01
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	71 728.00	1 376 449.86	0.23
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	4 500.00	95 741.36	0.02
JPY	TREND MICRO INC NPV	400.00	30 007.97	0.01
JPY	UNICHARM CORP NPV	4 500.00	35 786.06	0.01
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 500.00	32 423.16	0.01
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	1 200.00	24 275.27	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	7 700.00	59 232.82	0.01
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	600.00	14 757.27	0.00
JPY	ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	21 896.81	0.00
JPY	ZOZO INC NPV	3 414.00	37 004.03	0.01
TOTAL Japan			19 615 259.87	3.24
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	410.00	27 392.10	0.00
TOTAL Jersey			27 392.10	0.00
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 470.00	44 590.80	0.01
EUR	CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	662.00	12 302.64	0.00
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	409.00	27 274.00	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	833.00	13 967.44	0.00
TOTAL Luxemburg			98 134.88	0.02
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 229.00	31 769.21	0.01
EUR	ADYEN NV EURO.01	61.00	117 005.22	0.02
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	485.00	56 129.05	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 093.00	74 400.06	0.01
EUR	ARGEN X NV EURO.10	180.00	103 480.31	0.02
EUR	ASM INTL NV EURO.04	135.00	73 502.90	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	1 063.00	789 107.39	0.13
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	1 146.00	73 480.28	0.01
EUR	BE SEMICONDUCTOR EURO.01	167.00	20 200.47	0.00
USD	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 119.00	13 998.69	0.00
EUR	EURONEXT EUR1.60	532.00	86 606.86	0.01
EUR	EXOR NV EURO.01	377.00	36 293.49	0.01
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	328.00	156 913.35	0.03
EUR	FERROVIAL SE EURO.01	1 156.00	58 845.73	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	447.00	34 811.53	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	789.00	70 241.75	0.01
EUR	IMCD NV EURO.16	208.00	28 217.77	0.00
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	12 152.00	257 701.02	0.04
EUR	JDE PEETS N.V. EURO.01	1 091.00	29 997.87	0.01
EUR	KON KPN NV EURO.04	26 667.00	125 272.62	0.02
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	6 020.00	254 095.74	0.04
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 260.00	51 954.72	0.01
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	1 857.00	116 834.18	0.02
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	480.00	91 742.40	0.02
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	3 742.00	192 014.37	0.03
EUR	QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	487.00	21 976.45	0.00
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	799.00	33 525.11	0.01
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	14 401.00	146 566.42	0.02
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 474.00	79 090.42	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	644.00	114 271.09	0.02
TOTAL Niederlande			3 340 046.47	0.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Neuseeland			
AUD XERO LIMITED NPV	1 149.00	136 271.20	0.02
TOTAL Neuseeland		136 271.20	0.02
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 207.00	27 761.66	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	728.00	18 411.71	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 924.00	35 892.04	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 619.00	29 632.18	0.00
TOTAL Norwegen		111 697.59	0.02
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	869.00	14 284.99	0.00
TOTAL Polen		14 284.99	0.00
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	8 152.00	32 483.50	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 274.00	20 313.40	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 028.00	51 018.68	0.01
TOTAL Portugal		103 815.58	0.02
Russische Föderation (GUS)			
RUB GAZPROM PJSC RUB5(RUB)*	125 000.00	0.00	0.00
RUB LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	10 000.00	0.00	0.00
RUB MAGNITOGORSK IRON RUB1(RUB)*	315 000.00	0.00	0.00
RUB MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	200 000.00	0.00	0.00
RUB NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	100 000.00	0.00	0.00
RUB SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	30 000.00	0.00	0.00
RUB TRANSNEFT PJSC RUB1 PRF(RUB)*	25 000.00	0.00	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)		0.00	0.00
Singapur			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	8 100.00	280 887.10	0.05
SGD GENTING SING LTD NPV	19 100.00	10 219.45	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	13 003.00	163 646.63	0.03
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	3 600.00	18 480.15	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	3 400.00	36 963.40	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 800.00	35 170.60	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 900.00	134 544.82	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	8 200.00	19 393.61	0.00
TOTAL Singapur		699 305.76	0.12
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	37.00	5 964.60	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	683.00	44 855.49	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	212.00	57 039.50	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 172.00	97 633.04	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	39 831.00	317 928.76	0.05
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	15 985.00	239 721.49	0.04
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	17 473.00	55 640.61	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	11 311.00	96 152.01	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 368.00	52 367.90	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	403.43	4 048.69	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	749.00	22 856.12	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	7 590.08	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	38 395.00	700 893.81	0.12
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	7 304.00	395 687.85	0.06
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	2 367.00	48 905.89	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	7 914.00	106 509.69	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	10 004.00	53 514.38	0.01
TOTAL Spanien		2 307 309.91	0.38
Schweden			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 203.00	37 561.85	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	11 178.00	94 824.38	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 397.00	69 951.34	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	619.00	42 405.43	0.01

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	357.00		14 718.66	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 215.00		91 892.31	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 246.00		29 564.28	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 327.00		29 123.69	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 802.00		26 912.88	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 163.00		170 614.29	0.03
TOTAL Schweden			607 569.11	0.10

Schweiz

CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	157.00		37 303.15	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	74.00		15 573.73	0.00
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	859.00		67 130.85	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	729.00		216 658.80	0.03
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 862.00		96 974.82	0.02
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	440.00		48 961.97	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	269.00		54 598.93	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	134.00		99 984.18	0.02
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	81 603.00		311 869.58	0.05
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	152.00		36 041.14	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 058.00		228 007.01	0.04
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	202.00		45 499.48	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 314.00		1 101 013.69	0.18
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	7 759.00		888 051.57	0.15
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	87.00		116 698.92	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	138.00		47 033.05	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 759.00		891 624.98	0.15
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	592.00		61 812.14	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 075.00		52 071.51	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 189.00		210 215.14	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	107.00		73 651.63	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	577.00		405 385.43	0.07
TOTAL Schweiz			5 106 161.70	0.86

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	7 799.00		428 266.14	0.07
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	996.00		44 995.72	0.01
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	12 919.00		117 692.09	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	10 444.00		310 557.85	0.05
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 473.00		35 169.47	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 611.00		94 178.48	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 840.00		79 776.44	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	12 241.00		1 769 614.78	0.29
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	2 879.00		30 826.86	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	11 328.00		93 277.54	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	24 115.00		618 373.19	0.10
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	57 526.00		254 063.65	0.04
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	11 233.00		69 803.19	0.01
GBP BP ORD USD0.25	65 714.00		318 805.47	0.05
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	15 626.00		702 555.23	0.12
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	25 727.00		62 258.64	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 408.00		45 114.50	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	23 520.00		50 225.29	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 380.00		126 670.20	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	6 797.00		238 776.76	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	972.00		40 215.06	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	17 512.00		476 330.84	0.08
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	16 184.00		328 901.74	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	36 129.00		201 659.38	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 548.00		60 664.36	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 276.00		36 824.05	0.01
GBP HOME REIT PLC ORD GBPO.01*	940 000.00		63 381.85	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	71 858.00		846 166.66	0.14
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	6 406.00		242 750.60	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	10 079.00		106 751.85	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	582.00		66 665.68	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 296.00		83 645.92	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	8 014.00		9 091.09	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	15 604.00		58 414.74	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 036.00		25 916.27	0.00

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	24 207.00		81 186.50	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	238 388.00		248 181.13	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 914.00		291 021.81	0.05
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	11 080.00		35 367.56	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	6 668.00		33 666.54	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	5 278.00		33 317.71	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	3 341.00		54 313.88	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	38 902.00		549 007.42	0.09
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	31 182.00		220 596.85	0.04
GBP NEXT ORD GBPO.10	945.00		163 948.95	0.03
GBP PEARSON ORD GBPO.25	4 270.00		67 084.29	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 176.00		18 604.38	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	11 230.00		127 938.34	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	5 387.00		365 556.63	0.06
GBP RELX PLC GBPO.1444	7 315.00		393 993.85	0.06
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	19 265.00		91 345.03	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	8 821.00		523 642.53	0.09
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	33 827.00		395 137.92	0.07
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	7 593.00		29 223.64	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	6 135.00		29 403.50	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 103.00		40 205.79	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	24 428.00		806 923.58	0.13
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	6 790.00		98 388.25	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 826.00		82 088.99	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	612.00		47 166.62	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 584.00		108 860.67	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	8 781.00		137 125.93	0.02
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	54 068.00		282 904.00	0.05
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	4 231.00		69 552.67	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	19 651.00		1 247 371.76	0.21
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	3 205.00		50 611.82	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	80 562.00		83 523.89	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	880.00		34 343.79	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	193.00		61 094.15	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 837.00		42 045.94	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	7 987.00		64 560.59	0.01
TOTAL Grossbritannien			15 147 688.48	2.51

Vereinigte Staaten

USD 3M CO COM	3 154.00		467 895.90	0.08
USD ABBOTT LABS COM	3 258.00		435 203.64	0.07
USD ABBVIE INC COM USD0.01	10 278.00		1 912 838.58	0.32
USD ADOBE INC COM USD0.0001	841.00		349 090.69	0.06
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	3 156.00		349 463.88	0.06
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	238.00		26 144.30	0.00
USD AFLAC INC COM USD0.10	3 015.00		312 173.10	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	555.00		62 115.60	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 299.00		362 304.09	0.06
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	816.00		105 264.00	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	196.00		14 882.28	0.00
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	240.00		13 382.40	0.00
USD ALBERTSONS COS INC COM USD0.01 CLASS A	831.00		18 473.13	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	328.00		23 022.32	0.00
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	107.00		19 360.58	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 476.00		91 851.48	0.02
USD ALLSTATE CORP COM	524.00		109 971.88	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 771.00		61 985.00	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	229.00		69 744.24	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	9 479.00		1 638 445.15	0.27
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	11 134.00		1 912 153.16	0.32
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	10 002.00		606 221.22	0.10
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	18 055.00		3 701 455.55	0.61
USD AMENTUM HOLDINGS I COM USD0.01 WI	13.75		284.03	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	3 208.00		331 995.92	0.05
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 097.00		322 572.85	0.05
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	221.00		27 399.58	0.00
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 187.00		100 467.68	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	876.00		188 033.40	0.03
USD AMEREN CORP COM	1 492.00		144 544.96	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	717.00		27 138.45	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	353.00		50 468.41	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD AMERIPRISE FINL INC COM	179.00		91 153.96	0.02
USD AMETEK INC COM USD0.01	392.00		70 066.08	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	3 149.00		907 478.82	0.15
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	2 354.00		211 695.22	0.03
USD ANALOG DEVICES INC COM	955.00		204 350.90	0.03
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	948.00		17 964.60	0.00
USD ANSYS INC COM	195.00		64 509.90	0.01
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	357.00		132 832.56	0.02
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	738.00		96 449.22	0.02
USD APPLE INC COM NPV	28 666.00		5 757 566.10	0.95
USD APPLIED MATLS INC COM	1 512.00		237 006.00	0.04
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	388.00		152 484.00	0.03
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	2 772.00		133 804.44	0.02
USD ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	385.00		63 717.50	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	2 048.00		177 438.72	0.03
USD ASSURANT INC COM	136.00		27 605.28	0.00
USD AT&T INC COM USD1	13 884.00		385 975.20	0.06
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	326.00		67 687.38	0.01
USD ATMOS ENERGY CORP COM	984.00		152 205.12	0.03
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	799.00		260 098.47	0.04
USD AUTODESK INC COM USD0.01	382.00		113 117.84	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	35.00		130 656.40	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	309.00		63 891.93	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 096.00		14 149.36	0.00
USD AVERY DENNISON CORP COM	202.00		35 901.46	0.01
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	122.00		91 543.92	0.02
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 891.00		70 061.55	0.01
USD BALL CORP COM NPV	658.00		35 255.64	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 133.00		34 556.50	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	550.00		94 924.50	0.02
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	162.00		7 732.26	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	540.00		40 332.60	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS 'B' COM USD0.0033	2 551.00		1 285 601.96	0.21
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 132.00		75 028.96	0.01
USD BIO RAD LABS INC CL A	51.00		11 573.43	0.00
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	247.00		11 954.80	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	337.00		43 739.23	0.01
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	276.00		16 027.32	0.00
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	12 878.00		568 306.14	0.09
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	4 216.00		373 579.76	0.06
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	859.00		841 725.51	0.14
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	4 244.00		588 897.44	0.10
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	1 028.00		63 479.00	0.01
USD BOEING CO COM USD5	1 451.00		300 821.32	0.05
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	65.00		358 730.45	0.06
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	201.00		21 356.25	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 740.00		288 412.40	0.05
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	3 970.00		191 671.60	0.03
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	8 474.00		2 051 301.18	0.34
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	254.00		61 678.82	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	392.00		44 256.80	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	204.00		6 801.36	0.00
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	199.00		21 428.32	0.00
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	127.00		28 990.29	0.00
USD BXP INC USD0.01	213.00		14 341.29	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	528.00		151 572.96	0.03
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	123.00		14 451.27	0.00
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 193.00		225 655.95	0.04
USD CARDINAL HEALTH INC COM	508.00		78 455.52	0.01
USD CARLSLE COS INC COM	104.00		39 538.72	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	301.00		13 605.20	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	366.00		23 592.36	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	2 128.00		49 412.16	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 464.00		104 236.80	0.02
USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A	192.00		62 814.72	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	932.00		324 363.96	0.05
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	251.00		57 509.12	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	578.00		72 261.56	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	204.00		36 793.44	0.01
USD CENCORA INC RG	325.00		94 653.00	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD CENTENE CORP DEL COM	927.00		52 319.88	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 469.00		54 705.56	0.01
USD CF INDS HLDGS INC COM	919.00		83 362.49	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	659.00		63 244.23	0.01
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	185.00		73 309.95	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	421.00		99 772.79	0.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	9 922.00		1 356 337.40	0.22
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 537.00		127 052.96	0.02
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	392.00		38 537.52	0.01
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	554.00		175 418.56	0.03
USD CINCINNATI FINL CORP COM	290.00		43 737.80	0.01
USD CINTAS CORP COM	673.00		152 434.50	0.03
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	23 115.00		1 457 169.60	0.24
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	3 684.00		277 478.88	0.05
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	664.00		26 792.40	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	687.00		90 601.56	0.01
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	593.00		98 372.77	0.02
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	2 114.00		610 946.00	0.10
USD CMS ENERGY CORP COM	1 646.00		115 598.58	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	24 018.00		1 731 697.80	0.29
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	910.00		73 700.90	0.02
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	374.00		92 235.88	0.02
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	4 547.00		422 598.18	0.07
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	22 457.00		776 338.49	0.13
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	2 568.00		58 781.52	0.01
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	7 554.00		644 733.90	0.11
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 958.00		204 591.42	0.03
USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01	334.00		59 548.86	0.01
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	607.00		185 833.05	0.03
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	380.00		25 946.40	0.00
USD COPART INC COM	1 757.00		90 450.36	0.01
USD COREBRIDGE FIN INC COM USD0.01	554.00		18 065.94	0.00
USD CORNING INC COM USD0.50	4 503.00		223 303.77	0.04
USD CORPAY INC COM USD0.001	139.00		45 190.29	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 331.00		94 234.80	0.02
USD COSTAR GROUP INC COM	745.00		54 802.20	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	843.00		876 871.74	0.14
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	3 925.00		95 416.75	0.02
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	470.00		221 543.90	0.04
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	837.00		83 992.95	0.01
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	309.00		30 436.50	0.00
USD CSX CORP COM USD1	3 413.00		107 816.67	0.02
USD CUMMINS INC COM	842.00		270 686.16	0.04
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	7 417.00		474 984.68	0.08
USD D R HORTON INC COM	519.00		61 273.14	0.01
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 225.00		232 627.50	0.04
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	717.00		153 588.57	0.03
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	502.00		59 175.76	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	68.00		9 265.68	0.00
USD DAYFORCE INC RG	175.00		10 339.00	0.00
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	254.00		26 802.08	0.00
USD DEERE & CO COM USD1	487.00		246 548.62	0.04
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	623.00		69 321.21	0.01
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	212.00		10 258.68	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	3 712.00		112 325.12	0.02
USD DEXCOM INC COM	785.00		67 353.00	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	395.00		53 147.25	0.01
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	313.00		56 133.42	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	591.00		101 368.32	0.02
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	421.00		37 304.81	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	368.00		35 788.00	0.01
USD DOLLAR TREE INC	431.00		38 902.06	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 612.00		91 352.04	0.02
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	83.00		39 327.06	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	665.00		138 752.25	0.02
USD DOVER CORP COM	273.00		48 525.75	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 643.00		45 576.82	0.01
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	909.00		32 614.92	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	1 212.00		165 619.80	0.03
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	4 586.00		539 863.92	0.09

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	644.00		43 019.20	0.01
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	554.00		29 921.54	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	730.00		57 210.10	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	963.00		70 462.71	0.01
USD ECOLAB INC COM	493.00		130 950.66	0.02
USD EDISON INTL COM	2 234.00		124 322.10	0.02
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 085.00		84 868.70	0.01
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	474.00		68 151.72	0.01
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	427.00		163 899.68	0.03
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 546.00		1 140 437.82	0.19
USD EMCOR GROUP INC COM	93.00		43 882.98	0.01
USD EMERSON ELEC CO COM	1 022.00		122 006.36	0.02
USD ENTEGRIS INC COM	291.00		20 003.34	0.00
USD ENTERGY CORP NEW COM	876.00		72 953.28	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 076.00		116 821.32	0.02
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	129.00		22 509.21	0.00
USD EQT CORPORATION	927.00		51 105.51	0.01
USD EQUIFAX INC COM	238.00		62 877.22	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	189.00		167 986.98	0.03
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	640.00		33 836.80	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	285.00		18 117.45	0.00
USD ERIE INDTY CO CL A	39.00		13 981.89	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 502.00		57 872.06	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	150.00		42 585.00	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	474.00		31 729.56	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	1 280.00		85 004.80	0.01
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	551.00		35 710.31	0.01
USD EXACT SCIENCES CORP COM	223.00		12 550.44	0.00
USD EXELON CORP COM NPV	2 160.00		94 651.20	0.02
USD EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	1 256.00		145 859.28	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	197.00		32 849.75	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	319.00		35 960.87	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	417.00		63 029.55	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	25 589.00		2 617 754.70	0.43
USD F5 INC COM STK NPV	122.00		34 816.36	0.01
USD FACTSET RESH SYS INC COM	90.00		41 243.40	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	52.00		89 766.56	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	6 820.00		281 938.80	0.05
USD FEDEX CORP COM USD0.10	430.00		93 783.00	0.02
USD FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	417.00		76 035.78	0.01
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 450.00		79 416.50	0.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	980.00		78 017.80	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	4 140.00		158 106.60	0.03
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	22.00		40 675.36	0.01
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	175.00		27 664.00	0.00
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	895.00		37 536.30	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	1 057.00		172 069.03	0.03
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	7 082.00		73 511.16	0.01
USD FORTINET INC COM USD0.001	1 167.00		118 777.26	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	671.00		47 097.49	0.01
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	194.00		9 777.60	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	253.00		13 899.82	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	130.00		6 536.40	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	1 700.00		36 788.00	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2 913.00		112 092.24	0.02
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	447.00		155 305.68	0.03
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	403.00		18 820.10	0.00
USD GARTNER INC COM	158.00		68 954.36	0.01
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	845.00		59 606.30	0.01
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	525.00		248 314.50	0.04
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	672.00		19 138.56	0.00
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	442.00		123 092.58	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	2 030.00		499 197.30	0.08
USD GENERAL MLS INC COM	3 238.00		175 693.88	0.03
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 280.00		113 110.80	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	815.00		103 113.80	0.02
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 283.00		251 312.64	0.04
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	446.00		33 722.06	0.01
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	286.00		52 094.90	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	604.00		362 671.80	0.06

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GRACO INC COM	313.00	26 498.58	0.00
USD GRAINGER W W INC COM	93.00	101 143.08	0.02
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	5 106.00	100 026.54	0.02
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	352.00	134 249.28	0.02
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	1 409.00	24 530.69	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	183.00	43 158.72	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	75.00	22 473.00	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	172.00	31 161.24	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	918.00	147 513.42	0.02
USD HESS CORPORATION COM USD1	538.00	71 118.22	0.01
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	7 308.00	126 282.24	0.02
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	453.00	112 543.32	0.02
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	420.00	26 111.40	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	5 820.00	2 143 447.80	0.35
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 265.00	286 737.55	0.05
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 740.00	53 383.20	0.01
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 710.00	26 487.90	0.00
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	707.00	120 112.23	0.02
USD HP INC COM USD0.01	5 158.00	128 434.20	0.02
USD HUBBELL INC COM USD0.001	100.00	38 958.00	0.01
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	91.00	53 680.90	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	245.00	57 116.85	0.01
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	186.00	25 826.10	0.00
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	8 351.00	130 526.13	0.02
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	103.00	13 599.09	0.00
USD IDEX CORP COM	151.00	27 317.41	0.00
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	168.00	86 244.48	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	547.00	134 058.76	0.02
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	272.00	22 369.28	0.00
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	316.00	20 558.96	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	748.00	61 066.72	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	129.00	41 928.87	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	7 836.00	153 193.80	0.03
USD INTERACTIVE BROKER COM STK CLASS 'A' USD0.01	190.00	39 839.20	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 056.00	189 868.80	0.03
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	461.00	35 294.16	0.01
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	2 002.00	47 967.92	0.01
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	5 422.00	1 404 623.32	0.23
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	1 006.00	48 096.86	0.01
USD INTUIT INC COM USD0.01	547.00	412 148.09	0.07
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	690.00	381 114.60	0.06
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 204.00	40 574.80	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	359.00	50 378.47	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	538.00	53 105.98	0.01
USD JABIL INC COM USD0.001	162.00	27 217.62	0.00
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	226.00	28 543.80	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	14 101.00	2 188 616.21	0.36
USD JOHNSON CTLIS INTL COM USD0.01	3 886.00	393 923.82	0.07
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	5 344.00	1 410 816.00	0.23
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	1 744.00	62 661.92	0.01
USD KELLANOVA COM USD0.25	1 588.00	131 216.44	0.02
USD KENVUE INC COM USD0.01	11 291.00	269 516.17	0.04
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	6 983.00	235 117.61	0.04
USD KEYCORP NEW COM	2 184.00	34 638.24	0.01
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	308.00	48 368.32	0.01
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 952.00	280 619.52	0.05
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	1 049.00	22 301.74	0.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	11 720.00	328 628.80	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	1 187.00	144 173.02	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	263.00	199 059.44	0.03
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	5 146.00	137 552.58	0.02
USD KROGER CO COM USD1	3 928.00	268 007.44	0.04
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	372.00	90 894.48	0.01
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	206.00	51 287.82	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	2 516.00	203 267.64	0.03
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	882.00	36 303.12	0.01
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	224.00	33 268.48	0.01
USD LENNAR CORP COM CL 'A' USD0.10	463.00	49 115.04	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	57.00	32 173.65	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	463.00	44 693.39	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD LINDE PLC COM EURO.001	895.00		418 484.10	0.07
USD LIVE NATION INC COM	257.00		35 257.83	0.01
USD LKQ CORP COM	1 341.00		54 270.27	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 218.00		587 538.84	0.10
USD LOEWS CORP COM	274.00		24 465.46	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 107.00		249 883.11	0.04
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	116.00		44 910.56	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	213.00		67 450.71	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	1 604.00		90 609.96	0.01
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	999.00		182 457.36	0.03
USD MANHATTAN ASSOCIAT COM STK USD0.01	94.00		17 745.32	0.00
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	624.00		100 301.76	0.02
USD MARKEL GROUP INC COM NPV	26.00		50 484.20	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	409.00		107 906.47	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	947.00		221 276.02	0.04
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	130.00		71 181.50	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 627.00		97 929.13	0.02
USD MASCO CORP COM	323.00		20 161.66	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 552.00		908 851.20	0.15
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	467.00		33 964.91	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	4 196.00		1 316 914.60	0.22
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	236.00		169 804.36	0.03
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	14 854.00		1 141 381.36	0.19
USD META PLATFORMS INC	4 157.00		2 691 615.93	0.45
USD METLIFE INC COM USD0.01	3 318.00		260 728.44	0.04
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	48.00		55 464.96	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	438.00		13 862.70	0.00
USD MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001	3 102.00		180 040.08	0.03
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 149.00		202 994.54	0.03
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	13 457.00		6 195 064.52	1.02
USD MICROSTRATEGY COM CL'A' USD0.001	438.00		161 648.28	0.03
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	278.00		43 548.70	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	553.00		14 687.68	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	108.00		32 944.32	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	1 064.00		57 019.76	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	7 786.00		525 477.14	0.09
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	166.00		31 345.78	0.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	94.00		62 218.60	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 429.00		91 384.55	0.02
USD MOODYS CORP COM USD0.01	319.00		152 903.08	0.03
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 346.00		300 358.38	0.05
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	327.00		135 829.26	0.02
USD MSCI INC COM STK USS0.01	161.00		90 807.22	0.01
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	908.00		75 854.32	0.01
USD NATERA INC COM USD0.0001	232.00		36 593.36	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	384.00		38 077.44	0.01
USD NETFLIX INC COM USD0.001	823.00		993 550.29	0.16
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	205.00		25 219.10	0.00
AUD NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1	1 618.00		83 977.93	0.01
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	269.00		14 181.68	0.00
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL'A'	875.00		24 710.00	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	11 923.00		842 240.72	0.14
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	2 203.00		133 479.77	0.02
USD NISOURCE INC COM NPV	856.00		33 846.24	0.01
USD NORDSON CORP COM	155.00		32 858.45	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	1 297.00		320 514.64	0.05
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	1 120.00		119 548.80	0.02
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	271.00		131 372.67	0.02
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	335.00		52 226.50	0.01
USD NUCOR CORP COM	398.00		43 525.28	0.01
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	486.00		37 271.34	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	46 680.00		6 307 868.40	1.04
USD NVR INC COM STK USD0.01	7.00		49 811.51	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 376.00		56 113.28	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	352.00		36 315.84	0.01
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	374.00		59 903.58	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	1 163.00		85 410.72	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	767.00		32 229.34	0.01
USD ONEOK INC	3 580.00		289 407.20	0.05
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 157.00		522 578.21	0.09

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	104.00		142 220.00	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	764.00		72 847.40	0.01
USD OVINTIV INC COM USD0.01	538.00		19 271.16	0.00
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	222.00		29 736.90	0.00
USD PACCAR INC COM STK USD1	3 088.00		289 808.80	0.05
USD PACKAGING CORP AMER COM	503.00		97 164.51	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	4 055.00		534 367.90	0.09
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	1 278.00		245 912.76	0.04
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	248.00		164 845.60	0.03
USD PAYCHEX INC COM	1 880.00		296 870.80	0.05
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	89.00		23 059.01	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 781.00		125 168.68	0.02
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	8 080.00		1 062 116.00	0.18
USD PFIZER INC COM USD0.05	33 424.00		785 129.76	0.13
USD PG&E CORP COM	3 853.00		65 038.64	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	9 109.00		1 644 994.31	0.27
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	2 467.00		279 955.16	0.05
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	847.00		26 350.17	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	2 350.00		408 453.50	0.07
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	96.00		28 856.64	0.00
USD PPG INDS INC COM	410.00		45 428.00	0.01
USD PPL CORP COM USD0.01	1 366.00		47 468.50	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	1 331.00		103 671.59	0.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	13 822.00		2 348 219.58	0.39
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 099.00		313 138.07	0.05
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 816.00		197 217.60	0.03
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	669.00		69 502.41	0.01
USD PTC INC COM USD0.01	277.00		46 624.64	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	311.00		95 915.51	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 861.00		231 826.83	0.04
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	332.00		32 545.96	0.01
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	695.00		37 245.05	0.01
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	2 151.00		312 325.20	0.05
USD QUANTA SVCS INC COM	284.00		97 287.04	0.02
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	191.00		33 107.94	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	354.00		52 030.92	0.01
USD REALTY INCOME CORP	1 601.00		90 648.62	0.01
USD REDDIT INC COM USD0.0001 CLASS A	100.00		11 235.00	0.00
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	376.00		27 128.40	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	206.00		100 997.68	0.02
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	5 340.00		114 489.60	0.02
USD RELIANCE INC RG	125.00		36 602.50	0.01
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	427.00		109 862.83	0.02
USD RESMED INC COM USD0.004	285.00		69 765.15	0.01
USD REVVITY INC COM USD1.00	217.00		19 621.14	0.00
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	1 632.00		23 712.96	0.00
USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	1 231.00		81 430.65	0.01
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	1 002.00		87 153.96	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	226.00		71 314.30	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	308.00		22 317.68	0.00
USD ROLLINS INC COM	648.00		37 098.00	0.01
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	200.00		114 054.00	0.02
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	588.00		82 372.92	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	475.00		122 060.75	0.02
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	1 948.00		64 050.24	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	198.00		22 540.32	0.00
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	2 495.00		340 517.60	0.06
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	584.00		299 510.24	0.05
USD SALESFORCE, INC.	1 800.00		477 666.00	0.08
USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	438.00		20 384.52	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	194.00		44 986.66	0.01
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 555.00		84 442.75	0.01
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	3 346.00		295 585.64	0.05
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	431.00		50 832.14	0.01
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	179.00		15 261.54	0.00
USD SEMpra COM NPV	3 744.00		294 240.96	0.05
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	397.00		401 402.73	0.07
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	442.00		158 594.02	0.03
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	624.00		101 755.68	0.02
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	945.00		65 233.35	0.01
USD SMITH A O COM	172.00		11 061.32	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	669.00	75 336.09	0.01
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 725.00	14 231.25	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	298.00	95 583.50	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	580.00	119 288.60	0.02
USD SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	281.00	20 538.29	0.00
USD SOUTHERN CO COM	2 170.00	195 300.00	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	486.00	16 222.68	0.00
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	431.00	34 829.11	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	335.00	21 919.05	0.00
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	6 536.00	548 697.20	0.09
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 659.00	159 728.52	0.03
USD STEEL DYNAMICS INC COM	248.00	30 521.36	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	662.00	253 307.68	0.04
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	224.00	27 650.56	0.00
USD SUPER MICRO COMPUT COM USD0.001 (POST REV SPT)	1 081.00	43 261.62	0.01
USD SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001	711.00	40 989.15	0.01
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	299.00	138 730.02	0.02
USD SYSCO CORP COM USD1	2 813.00	205 349.00	0.03
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 231.00	115 209.29	0.02
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	980.00	237 356.00	0.04
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	358.00	81 008.24	0.01
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	406.00	64 119.58	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	2 658.00	249 878.58	0.04
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	112.00	55 872.32	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	290.00	22 794.00	0.00
USD TESLA INC COM USD0.001	5 502.00	1 906 222.92	0.32
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	5 346.00	977 516.10	0.16
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	42.00	46 789.26	0.01
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	342.00	25 318.26	0.00
USD THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375	1 086.00	36 967.44	0.01
USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	560.00	72 710.40	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	875.00	65 817.50	0.01
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	748.00	301 309.36	0.05
USD TJX COS INC COM USD1	2 192.00	278 164.80	0.05
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	831.00	35 051.58	0.01
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	990.00	47 916.00	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	292.00	42 179.40	0.01
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	113.00	165 932.59	0.03
USD TRANSUNION COM USD0.01	384.00	32 881.92	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	422.00	116 345.40	0.02
USD TRIMBLE INC COM NPV	421.00	30 004.67	0.00
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	2 664.00	105 228.00	0.02
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	229.00	26 953.30	0.00
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	89.00	51 352.11	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	456.00	25 608.96	0.00
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	3 695.00	310 971.20	0.05
USD UDR INC	617.00	25 562.31	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	78.00	36 773.88	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	3 552.00	787 336.32	0.13
USD UNITED AIRLINES HO COM USD0.01	167.00	13 267.32	0.00
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	4 221.00	411 716.34	0.07
USD UNITED RENTALS INC COM	125.00	88 547.50	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 765.00	532 871.15	0.09
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01	147.00	27 981.45	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	9 073.00	395 492.07	0.07
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	91.00	29 015.35	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	604.00	77 897.88	0.01
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	324.00	90 622.80	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	486.00	49 100.58	0.01
USD VERISIGN INC COM	125.00	34 058.75	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	281.00	88 273.34	0.01
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	24 690.00	1 085 372.40	0.18
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	499.00	220 582.95	0.04
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	691.00	74 579.63	0.01
USD VIATRIS INC COM USD0.01	2 311.00	20 313.69	0.00
USD VICI PPTY'S INC COM USD0.01	1 715.00	54 382.65	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 279.00	1 197 458.01	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD VISTRA CORP COM USD0.01	666.00		106 939.62	0.02
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	255.00		67 592.85	0.01
USD WABTEC CORP COM USD0.01	320.00		64 742.40	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 885.00		21 206.25	0.00
USD WALMART INC COM USD0.10	8 359.00		825 200.48	0.14
USD WALT DISNEY CO/THE	3 424.00		387 048.96	0.06
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	3 731.00		37 198.07	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	456.00		89 873.04	0.01
USD WASTE MGMT INC DEL COM	746.00		179 763.62	0.03
USD WATERS CORP COM	118.00		41 210.32	0.01
USD WATSCO INC COM	191.00		84 721.87	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	1 876.00		201 557.44	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	6 178.00		461 990.84	0.08
USD WELLTOWER INC COM USD1	1 160.00		178 964.80	0.03
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	129.00		27 199.65	0.00
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	720.00		37 116.00	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 576.00		40 834.16	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	2 234.00		135 179.34	0.02
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	244.00		39 469.44	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	413.00		102 304.23	0.02
USD WP CAREY INC COM USD0.001	510.00		32 007.60	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	229.00		20 733.66	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	3 473.00		243 457.30	0.04
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	436.00		54 953.44	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	532.00		76 576.08	0.01
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	123.00		35 641.71	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	352.00		23 622.72	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	330.00		30 416.10	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	852.00		143 672.76	0.02
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	488.00		39 650.00	0.01
USD ZSCALER INC COM USD0.001	201.00		55 415.70	0.01
TOTAL Vereinigte Staaten			129 702 713.14	21.45

Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	85.00		217 879.65	0.04
TOTAL Uruguay			217 879.65	0.04
Total Aktien			213 196 283.81	35.27

Investment Fonds, closed end

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	5 673.00		53 322.76	0.01
TOTAL Grossbritannien			53 322.76	0.01

Vereinigte Staaten

USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	551.00		38 647.14	0.00
USD VENTAS INC REIT	640.00		41 139.20	0.01
TOTAL Vereinigte Staaten			79 786.34	0.01
Total Investment Fonds, closed end			133 109.10	0.02

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	6 500 000.00		6 465 693.52	1.07
TOTAL USD			6 465 693.52	1.07
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			6 465 693.52	1.07

Notes, fester Zins

USD

USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.80000% 10-22.11.25*	300 000.00		0.03	0.00
TOTAL USD			0.03	0.00
Total Notes, fester Zins			0.03	0.00

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
RUB			
RUB RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN-REG-S 9.20000% 16-07.10.23*	50 000 000.00	0.00	0.00
TOTAL RUB		0.00	0.00
Total Anleihen, fester Zins		0.00	0.00

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	4 120 000.00	4 394 237.50	0.73
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	3 250 000.00	3 161 386.73	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	3 000 000.00	3 087 539.07	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	2 970 000.00	2 901 898.82	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	4 000 000.00	3 982 343.76	0.66
TOTAL USD		17 527 405.88	2.90
Total Treasury-Notes, fester Zins		17 527 405.88	2.90
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		237 322 492.34	39.26

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	5 200 000.00	5 193 860.15	0.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	6 500 000.00	6 438 845.86	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-18.09.25	5 300 000.00	5 233 013.30	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.10.25	5 200 000.00	5 117 805.99	0.85
TOTAL USD		21 983 525.30	3.64
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		21 983 525.30	3.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		21 983 525.30	3.64

Andere Wertpapiere

Investment Fonds, closed end

Grossbritannien			
USD ASIAN ENERGY IMPACT TRUST PLC-UNITS*	1 500 000.00	189 000.00	0.03
TOTAL Grossbritannien		189 000.00	0.03
Total Investment Fonds, closed end		189 000.00	0.03

Anrechte

Niederlande			
EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 06.06.25	1 156.00	417.59	0.00
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	2 260.00	2 180.82	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV-DRIP RIGHT 25-05.06.25	2 474.00	786.41	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	644.00	1 096.65	0.00
TOTAL Niederlande		4 481.47	0.00

Vereinigte Staaten			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	127.00	212.73	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten		212.73	0.00
Total Anrechte		4 694.20	0.00
Total Andere Wertpapiere		193 694.20	0.03

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland			
USD NEUBERGER BERMAN STRATEGIC INCOME FUND/IRELAND-SHS-I-USD	3 560 717.00	36 034 456.04	5.96
TOTAL Irland		36 034 456.04	5.96

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD-U-X-DIST	3 483.00	36 198 540.36	5.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	83 760.00	4 991 258.40	0.82
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	213 747.00	21 096 828.90	3.49
USD UBS (LUX) BOND SICAV - FLOATING RATE INCOME (USD) I-X-MDIST	290 789.00	30 151 911.41	4.99
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INV GRADE BONDS (USD) U-X-DIST	878.00	9 007 788.32	1.49
USD UBS (LUX) BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES U-X-DIS	4 915.00	50 537 996.00	8.36
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	324 554.00	21 024 608.12	3.48
USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	2 120.71	34 420 797.36	5.69
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	937.00	12 116 956.05	2.00
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	490.00	6 105 296.51	1.01
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG US LIQ COR 1-5 YR UCITS-SHS-CAP	667 992.00	12 216 237.70	2.02
USD UBS(LUX)BOND SICAV-SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) U-X-DIST	4 930.00	51 181 781.00	8.47
TOTAL Luxemburg		289 050 000.13	47.81

Singapur			
USD ISHARES USD ASIA HIGH YIELD BOND INDEX ETF- SHS EXCHANGE TRD	1 536 784.00	10 296 452.80	1.70
TOTAL Singapur		10 296 452.80	1.70
Total Investment Fonds, open end		335 380 908.97	55.47
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		335 380 908.97	55.47

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

AUD

AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 8503.14510 11.06.25	-960.00	-18 568.48	-0.01
AUD MORGAN STANLEY/S&P/ASX 200 INDEX CALL 8632.05530 25.06.25	-830.00	-13 280.76	0.00
TOTAL AUD		-31 849.24	-0.01

EUR

EUR RBC/EURO STOXX 50 PUT 5125.58620 04.06.25	-270.00	-559.92	0.00
EUR RBC/EURO STOXX 50 CALL 5554.19600 11.06.25	-1 390.00	-5 977.20	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 5295.37120 11.06.25	-260.00	-9 004.82	0.00
EUR RBC/EURO STOXX 50 PUT 5345.37080 18.06.25	-110.00	-7 684.23	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 5551.03630 25.06.25	-1 470.00	-28 162.06	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 5270.82220 25.06.25	-230.00	-13 640.90	0.00
TOTAL EUR		-65 029.13	-0.01

GBP

GBP RBC/FTSE 100 INDEX CALL 8791.05020 11.06.25	-460.00	-35 132.22	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/FTSE 100 INDEX CALL 8952.88630 25.06.25	-390.00	-15 591.75	0.00
TOTAL GBP		-50 723.97	-0.01

JPY

JPY TDB/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2869.67670 11.06.25	-366 240.00	-26 080.26	0.00
JPY UBS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2878.90560 25.06.25	-330 000.00	-46 458.13	-0.01
TOTAL JPY		-72 538.39	-0.01

USD

USD TDB/S&P 500 INDEX PUT 5518.65440 04.06.25	-550.00	-97.91	0.00
USD UBS/S&P 500 INDEX CALL 5884.68760 04.06.25	-4 080.00	-224 219.62	-0.04
USD HSBC/S&P 500 INDEX PUT 5774.72840 11.06.25	-500.00	-11 990.33	0.00
USD RBC/MSCI EMERGING MARKETS INDEX CALL 1224.06660 11.06.25	-14 550.00	-2 359.72	0.00
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 6090.57070 11.06.25	-4 090.00	-26 861.28	-0.01
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 5727.71780 18.06.25	-310.00	-10 006.13	0.00
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 6044.49570 18.06.25	-4 000.00	-110 272.68	-0.02
USD HSBC/S&P 500 INDEX PUT 5770.77900 25.06.25	-480.00	-24 126.00	0.00
USD HSBC/MSCI EMERGING MARKETS CALL 1202.14070 25.06.25	-15 050.00	-53 814.74	-0.01
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 6084.04990 25.06.25	-500.00	-12 975.02	0.00
TOTAL USD		-476 723.43	-0.08

Total Optionen auf Indizes, klassisch		-696 864.16	-0.12
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-696 864.16	-0.12
Total des Wertpapierbestandes		594 183 756.65	98.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Swaps und Forward-Swaps auf Indizes				
USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLDP TR EQS REC PERF 24-25.11.25	24 321 957.00	677 364.82	0.11
USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLDP TR EQS PAYER 3ML 24-25.11.25			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			677 364.82	0.11
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			677 364.82	0.11
Total Derivative Instrumente			677 364.82	0.11

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

SGD	66 885 300.00	USD	51 676 693.94	16.6.2025	229 442.42	0.04
CHF	33 255 900.00	USD	40 205 321.47	16.6.2025	336 835.19	0.06
EUR	17 898 000.00	USD	20 183 705.26	16.6.2025	151 094.20	0.02
SGD	498 500.00	USD	382 680.25	16.6.2025	4 179.18	0.00
USD	956 838.78	CHF	801 700.00	16.6.2025	-20 511.01	0.00
EUR	380 300.00	USD	426 874.73	16.6.2025	5 202.83	0.00
CHF	567 500.00	USD	680 634.85	16.6.2025	11 202.51	0.00
USD	217 660.82	SGD	282 500.00	16.6.2025	-1 572.46	0.00
GBP	460 000.00	USD	613 488.20	26.6.2025	6 914.83	0.00
AUD	950 000.00	USD	609 834.45	26.6.2025	1 751.55	0.00
EUR	600 000.00	USD	674 446.80	26.6.2025	7 759.66	0.00
USD	113 460.86	ILS	400 000.00	26.6.2025	-226.42	0.00
USD	11 507 631.54	JPY	1 656 464 411.00	26.6.2025	-3 553.94	0.00
USD	3 492 842.11	SGD	4 515 000.00	26.6.2025	-13 585.66	0.00
USD	2 923 571.30	HKD	22 807 627.54	26.6.2025	8 081.77	0.00
USD	2 464 134.93	SEK	23 750 000.00	26.6.2025	-12 146.59	0.00
USD	3 799 457.19	CAD	5 284 991.00	26.6.2025	-48 956.56	-0.01
USD	292 058.55	NOK	3 000 000.00	26.6.2025	-1 558.52	0.00
USD	272 291.40	DKK	1 800 000.00	26.6.2025	-2 125.53	0.00
USD	19 333 786.49	GBP	14 453 496.81	26.6.2025	-159 677.14	-0.03
USD	231 099.34	NZD	390 000.00	26.6.2025	-1 955.66	0.00
USD	16 894 001.86	AUD	26 304 561.22	26.6.2025	-40 210.09	-0.01
USD	5 613 266.54	CHF	4 659 000.00	26.6.2025	-74 638.51	-0.01
USD	35 764 670.49	EUR	31 731 980.07	26.6.2025	-314 932.28	-0.05
SGD	1 640 500.00	USD	1 268 202.73	16.6.2025	4 902.37	0.00
USD	59 956.61	EUR	53 200.00	16.6.2025	-486.53	0.00
USD	353 917.49	CHF	291 100.00	16.6.2025	-961.55	0.00
USD	413 807.87	CHF	341 800.00	16.6.2025	-2 879.37	0.00
CHF	196 900.00	USD	238 014.31	3.6.2025	1 654.61	0.00
USD	262 877.65	SGD	338 700.00	16.6.2025	30.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte					69 073.83	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 432 649.76	1.56
Andere Aktiva und Passiva					197 937.60	0.04
Total des Nettovermögens					604 560 782.66	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	10.10.2024	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		30 169 221.22	30 324 902.51	32 462 390.06
Klasse P-acc	LU0042744747			
Aktien im Umlauf		125 421.2210	130 560.9180	144 267.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		207.90	201.87	197.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		207.90	201.75	197.42
Klasse Q-acc	LU0943062561			
Aktien im Umlauf		39 898.5250	39 898.5250	41 104.3220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.61	99.48	96.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.61	99.42	96.87

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) per 10. Oktober 2024 in den Subfonds UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2024-10.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 382.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	523.26
TOTAL Erträge	4 906.09
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-112 690.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 560.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 305.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-116.31
TOTAL Aufwendungen	-117 673.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-112 767.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 158 156.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	20 593.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-70 638.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	112 986.04
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 221 097.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 108 329.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-139 067.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 755.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-65 673.10
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-202 985.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	905 344.86

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2024-10.10.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30 324 902.51
Rücknahmen	-31 230 247.37
Total Rücknahmen	-31 230 247.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-112 767.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 221 097.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-202 985.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	905 344.86
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-10.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	130 560.9180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 560.9180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 898.5250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 898.5250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	10.10.2024	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		46 859 185.44	49 588 561.52	64 923 534.47
Klasse P-acc	LU0042745397			
Aktien im Umlauf		116 782.5700	120 393.0340	154 723.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		252.32	243.44	234.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		252.32	243.44	234.86
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1203193534			
Aktien im Umlauf		260 794.7670	331 351.0680	369 320.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 976	8 849	9 059
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		8 976	8 849	9 059
Klasse Q-acc	LU1240800885			
Aktien im Umlauf		14 132.4640	14 384.0460	42 827.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.01	112.72	108.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.01	112.72	108.29

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) per 10. Oktober 2024 in den Subfonds UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 13.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-10.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 785.90
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	9.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 616.59
TOTAL Erträge	10 411.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-186 218.78
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 474.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 161.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-409.81
TOTAL Aufwendungen	-194 264.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-183 853.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 055 215.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	33 011.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	366 907.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-161 212.39
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	2 293 921.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 110 068.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-189 048.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 843.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	301 903.82
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	115 698.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 225 767.39

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-10.10.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	49 588 561.52
Zeichnungen	64.34
Rücknahmen	-51 814 393.25
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-51 814 328.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-183 853.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 293 921.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	115 698.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 225 767.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-10.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 393.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 393.2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	331 351.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-331 351.0680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 384.0460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 384.0460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in CHF		60 770 009.31	67 053 297.49	72 386 432.96
Klasse P-acc	LU0994951381			
Aktien im Umlauf		490 694.0620	534 949.7810	576 193.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.40	94.36	93.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.40	94.36	93.51
Klasse P-dist	LU0994669108			
Aktien im Umlauf		127 299.8140	160 216.7400	182 703.8680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.58	87.16	86.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		87.58	87.16	86.72
Klasse Q-acc	LU1240800968			
Aktien im Umlauf		17 112.5410	15 388.0150	15 708.0600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.71	96.12	94.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.71	96.12	94.73
Klasse Q-dist	LU1240801008			
Aktien im Umlauf		13 125.5810	13 125.0410	13 715.0410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.53	86.10	85.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.53	86.10	85.67

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse P-acc	CHF	1.1%	0.9%	-5.6%
Klasse P-dist	CHF	1.1%	0.9%	-5.6%
Klasse Q-acc	CHF	1.7%	1.5%	-5.1%
Klasse Q-dist	CHF	1.7%	1.5%	-5.1%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zoltturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erreichte der Teilfonds eine positive Performance. Hauptverantwortlich waren die Barmittelbestände und Devisenpositionen, insbesondere aus USD-Termingeschäften. Bei den Aktien war die Wertentwicklung trotz der guten Performance der Spitzenkomponente Swiss ESG Leaders leicht negativ, was jedoch durch die Aktienoptionskomponente mehr als ausgeglichen wurde. Im Bereich Fixed Income war der Beitrag vor allem aufgrund der Performance von multilateralen Entwicklungsbanken (MDB) negativ.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	79.54
Irland	11.71
Schweiz	5.97
Vereinigte Staaten	0.02
TOTAL	97.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	91.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.81
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.92
Versicherungen	0.82
Uhren & Schmuck	0.43
Banken & Kreditinstitute	0.41
Elektrische Geräte & Komponenten	0.38
Chemie	0.29
Baugewerbe & Baumaterial	0.26
Computer & Netzwerkausrüster	0.13
Gesundheits- & Sozialwesen	0.11
Diverse Dienstleistungen	0.10
Verkehr & Transport	0.09
Immobilien	0.06
Maschinen & Apparate	0.05
Internet, Software & IT-Dienste	0.04
Energie- & Wasserversorgung	0.03
Verpackungsindustrie	0.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.02
Detailhandel, Warenhäuser	0.01
Telekommunikation	0.01
TOTAL	97.24

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	60 937 244.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 846 886.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	59 090 358.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	951 711.96
Andere liquide Mittel (Margins)	243 170.87
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	119 574.37
Forderungen aus Zeichnungen	19 558.92
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6.78
Andere Aktiva	47 938.28
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	517 313.54
TOTAL Aktiva	60 989 633.37
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 399.43
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-21.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-147 498.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 682.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 021.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 704.30
TOTAL Passiva	-219 624.06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60 770 009.31

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	13 746.50
Dividenden	102 433.28
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	840.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 068.67
TOTAL Erträge	121 089.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-821 664.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 668.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 303.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 647.36
TOTAL Aufwendungen	-855 283.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-734 194.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-485 970.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	1 800.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	28 611.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 840 509.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-301 652.35
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 083 298.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	349 104.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	104 939.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-26 401.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 565.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	343 389.86
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	418 361.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	767 466.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	67 053 297.49
Zeichnungen	3 462 912.35
Rücknahmen	-10 416 967.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 954 055.03
Ausbezahlte Dividende	-96 699.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-734 194.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 083 298.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	418 361.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	767 466.00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60 770 009.31

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	534 949.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 178.4040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 434.1230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	490 694.0620
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160 216.7400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 722.5980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 639.5240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	127 299.8140
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 388.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 649.6810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 925.1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 112.5410
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 125.0410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	979.3870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-978.8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 125.5810

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	0.5449
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	CHF	0.9997

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 019.00	233 584.26	0.39
CHF ALCON AG CHF0.04	927.00	65 538.90	0.11
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	204.00	8 992.32	0.02
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	107.00	20 886.40	0.03
CHF BKW AG CHF2.5	111.00	19 191.90	0.03
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	230.00	24 771.00	0.04
CHF GALENICA AG CHF0.1	87.00	7 412.40	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	84.00	51 492.00	0.08
CHF GIVAUDAN AG CHF10	25.00	103 200.00	0.17
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	96.00	18 700.80	0.03
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 145.00	104 217.90	0.17
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	646.00	34 961.52	0.06
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	196.00	36 269.80	0.06
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00	26 460.00	0.04
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 148.00	78 569.12	0.13
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	114.00	64 888.80	0.11
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 086.00	533 742.20	0.88
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5 474.00	514 720.22	0.85
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	54.00	7 813.80	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 682.00	260 457.70	0.43
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	78.00	21 840.00	0.04
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 471.00	390 550.50	0.64
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	982.00	40 978.86	0.07
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	56.00	15 792.00	0.03
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	746.00	63 991.88	0.11
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)	60.00	5 796.00	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	713.00	11 978.40	0.02
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	30.00	6 591.00	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	260.00	66 976.00	0.11
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	275.00	29 026.25	0.05
CHF SULZER AG CHF0.01	49.00	7 595.00	0.01
CHF SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	110.00	4 659.60	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	230.00	26 887.00	0.04
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 222.00	177 495.50	0.29
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	439.00	26 800.95	0.04
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	8 080.00	211 615.20	0.35
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	66.00	20 638.20	0.03
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	484.00	279 364.80	0.46
TOTAL Schweiz		3 624 448.18	5.97
Total Aktien		3 624 448.18	5.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 624 448.18	5.97

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	788 465.00	1 541 093.95	2.54
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	52 418.00	597 866.24	0.98
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	156 345.00	1 540 058.36	2.54
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	18 275.00	1 867 153.10	3.07
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	101 322.00	1 570 426.39	2.58
TOTAL Irland		7 116 598.04	11.71

Luxemburg

USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	580.00	4 526 225.88	7.45
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	343.00	2 948 715.73	4.85

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	487 533.00		4 469 825.18	7.35
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	755 148.00		6 725 295.70	11.07
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	357.00		4 251 469.32	7.00
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X-ACC	3 000.00		294 237.04	0.48
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 005.00		8 778 591.88	14.45
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	82.00		783 424.13	1.29
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	2 261.00		627 583.24	1.03
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	4 522.00		629 255.02	1.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	68.00		631 483.49	1.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	259.00		2 353 594.77	3.87
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	169.00		1 642 845.62	2.70
USD UBS LUX EQUITY SICAV-GLOBAL OPPORTUNITY USD-SHS-U-X-ACC-CAP	77.00		948 063.45	1.56
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	795.00		8 420 416.09	13.86
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	34.00		307 170.32	0.50
TOTAL Luxemburg			48 338 196.86	79.54
Total Investment Fonds, open end			55 454 794.90	91.25
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			55 454 794.90	91.25

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 20.06.25		-3.00	-1 059.80	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5800.00000 20.06.25		3.00	12 261.63	0.02
USD S&P 500 INDEX CALL 6400.00000 20.06.25		-3.00	-110.91	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 7200.00000 20.06.25		3.00	24.65	0.00
TOTAL USD			11 115.57	0.02
Total Optionen auf Indizes, klassisch			11 115.57	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			11 115.57	0.02
Total des Wertpapierbestandes			59 090 358.65	97.24

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.25		-10.00	-7 918.32	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 26.09.25		12.00	-2 947.02	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25		27.00	3 465.91	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-7 399.43	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-7 399.43	-0.01
Total Derivative Instrumente			-7 399.43	-0.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	1 503 611.11	CNY	10 826 000.00	11.6.2025	-3 025.67	0.01
EUR	215 000.00	CHF	201 481.66	26.6.2025	-1 245.23	0.00
CHF	584 472.77	GBP	527 123.00	26.6.2025	2 144.63	0.00
AUD	1 043 928.66	CHF	555 619.65	26.6.2025	-5 135.86	-0.01
CHF	18 173.46	NZD	37 000.00	26.6.2025	62.75	0.00
CHF	23 092.62	SGD	36 000.00	26.6.2025	191.87	0.00
CHF	96 566.69	DKK	770 000.00	26.6.2025	412.28	0.00
CHF	206 647.55	CAD	346 580.38	26.6.2025	-71.95	0.00
NOK	3 206 021.80	CHF	258 658.48	26.6.2025	-1 638.89	0.00
MXN	7 263 000.00	CHF	311 153.32	26.6.2025	-5 543.18	-0.01
CHF	53 330.47	SEK	620 314.55	26.6.2025	353.34	0.00
CHF	10 636.11	HKD	100 000.00	26.6.2025	165.51	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung					Bewertung in CHF	in % des
					NR Kursgewinn	
					(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	vermögens
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	36 243 620.79	USD	43 667 118.22	26.6.2025	475 655.35	0.78
JPY	140 043 373.00	CHF	806 967.91	26.6.2025	-9 816.46	-0.02
CHF	14 394 457.12	EUR	15 381 240.61	26.6.2025	69 411.98	0.11
EUR	1 297 000.00	USD	1 474 384.21	26.6.2025	262.39	0.00
CHF	1 012 973.69	USD	1 238 000.00	26.6.2025	-1 078.60	0.00
CHF	256 683.04	EUR	276 000.00	26.6.2025	-364.66	0.00
GBP	85 000.00	CHF	93 895.59	26.6.2025	6.39	0.00
USD	600 000.00	CHF	494 895.60	26.6.2025	-3 432.45	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					517 313.54	0.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 194 882.83	1.97
Andere Aktiva und Passiva					-25 146.28	-0.05
Total des Nettovermögens					60 770 009.31	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		38 362 335.26	41 216 448.52	57 819 964.75
Klasse I-A3-acc	LU2181696944			
Aktien im Umlauf		5 873.1000	3 733.7190	2 007.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.06	92.67	88.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.06	92.67	88.78
Klasse K-1-acc²	LU1097600727			
Aktien im Umlauf		-	-	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	2 996 513.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	2 996 513.71
Klasse P-acc	LU0994951464			
Aktien im Umlauf		250 424.9160	276 388.4430	350 733.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.80	103.76	100.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.80	103.76	100.21
Klasse P-dist	LU0994669793			
Aktien im Umlauf		59 922.5470	69 090.3800	84 232.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.43	94.38	91.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.43	94.38	91.50
Klasse Q-acc	LU1240801263			
Aktien im Umlauf		42 004.7140	49 094.0210	62 655.9340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.94	104.29	100.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.94	104.29	100.17
Klasse Q-dist	LU1240801347			
Aktien im Umlauf		4 030.5630	5 990.9040	14 790.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.00	92.01	89.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.00	92.01	89.20

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 14.9.2023 im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse I-A3-acc	EUR	4.7%	4.4%	-3.5%
Klasse K-1-acc ¹	EUR	-	-	-3.9%
Klasse P-acc	EUR	3.9%	3.5%	-4.3%
Klasse P-dist	EUR	3.9%	3.5%	-4.3%
Klasse Q-acc	EUR	4.5%	4.1%	-3.7%
Klasse Q-dist	EUR	4.5%	4.1%	-3.7%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 14.9.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zoltturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erreichte der Teilfonds eine positive Performance. Der Hauptbeitrag kam aus dem Bereich Fixed Income, insbesondere von Unternehmensanleihen, die auf EUR und USD lauten, sowie von nachhaltigen Anleihen, vor allem im grünen und sozialen Bereich. Auf der Aktienseite war die Performance positiv, wobei EUR-Aktien ESG-Leader, Aktien ESG-Improver und Aktien ESG-Engagement die grössten Beiträge leisteten. Auch Barmittel und Devisen trugen zur positiven Performance bei, insbesondere USD-Termingeschäfte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	82.80
Irland	14.96
Vereinigte Staaten	0.02
TOTAL	97.78

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	97.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.02
TOTAL	97.78

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	35 772 534.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 738 452.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	37 510 986.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	524 461.67
Andere liquide Mittel (Margins)	165 874.56
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4.86
Andere Aktiva	67 394.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	174 805.39
TOTAL Aktiva	38 443 527.57
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 719.07
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-16.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-37 494.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 425.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-535.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-38 961.65
TOTAL Passiva	-81 192.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38 362 335.26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	14 182.78
Dividenden	17 212.46
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	983.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 856.26
TOTAL Erträge	35 234.94
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-486 575.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 134.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 985.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 089.48
TOTAL Aufwendungen	-506 785.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-471 550.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 236 025.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	4 051.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	20 133.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-371 836.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	650 272.96
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 538 646.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 067 096.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	485 363.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-26 773.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 387.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	70 826.25
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	527 028.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 594 125.25

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	41 216 448.52
Zeichnungen	828 042.35
Rücknahmen	-5 227 470.60
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 399 428.25
Ausbezahlte Dividende	-48 810.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-471 550.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 538 646.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	527 028.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 594 125.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38 362 335.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 733.7190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 205.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66.1310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 873.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	276 388.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 811.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 775.0330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	250 424.9160
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 090.3800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.1540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 176.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 922.5470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 094.0210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 089.3070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 004.7140
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 990.9040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 960.3410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 030.5630

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.6124
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.0879

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	462 303.00	968 830.72	2.52
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	30 999.00	379 092.99	0.99
EUR ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP	36 769.00	342 650.31	0.89
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	91 523.00	966 624.77	2.52
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	10 750.00	1 165 904.15	3.04
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	41 016.00	919 783.80	2.40
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	59 920.00	995 772.49	2.60
TOTAL Irland		5 738 659.23	14.96
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	343.00	2 869 966.58	7.48
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	203.00	1 871 153.06	4.88
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	289 385.00	2 844 703.62	7.41
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	446 601.00	4 264 552.72	11.12
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	299.00	3 817 829.34	9.95
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X-ACC	3 000.00	315 480.00	0.82
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	582.00	5 450 750.10	14.21
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORTUNITY (EUR) U-X	20.00	703 391.20	1.83
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	49.00	501 942.14	1.31
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	1 337.00	397 902.51	1.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	2 674.00	398 962.45	1.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	40.00	398 279.15	1.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	154.00	1 500 469.38	3.91
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	100.00	1 097 537.00	2.86
USD UBS LUX EQUITY SICAV-GLOBAL OPPORTUNITY USD-SHS-U-X-ACC-CAP	45.50	600 665.33	1.57
EUR UBS LUX- FACTOR MSCI EMU PRIME VALUE ESG UCITS ETF-SHS -DIS	15 070.00	324 155.70	0.84
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	370.12	4 203 221.66	10.96
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	21.00	203 420.22	0.53
TOTAL Luxemburg		31 764 382.16	82.80
Total Investment Fonds, open end		37 503 041.39	97.76
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		37 503 041.39	97.76

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 20.06.25	-2.00	-757.54	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5800.00000 20.06.25	2.00	8 764.59	0.02
USD S&P 500 INDEX CALL 6400.00000 20.06.25	-2.00	-79.28	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 7200.00000 20.06.25	2.00	17.62	0.00
TOTAL USD		7 945.39	0.02
Total Optionen auf Indizes, klassisch		7 945.39	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		7 945.39	0.02
Total des Wertpapierbestandes		37 510 986.78	97.78

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
EUR	EURO-OAT FUTURE 06.06.25	-6.00	-5 080.00	-0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 26.09.25	7.00	-1 841.23	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	16.00	2 202.16	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-4 719.07	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-4 719.07	-0.01
Total Derivative Instrumente			-4 719.07	-0.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	875 555.56	CNY	6 304 000.00	11.6.2025	-1 889.06	0.00
EUR	27 423.21	SGD	40 000.00	26.6.2025	101.83	0.00
EUR	13 329.26	SEK	144 985.34	26.6.2025	34.03	0.00
EUR	13 641.14	HKD	120 000.00	26.6.2025	150.02	0.00
NOK	1 988 777.82	EUR	171 589.41	26.6.2025	-398.16	0.00
EUR	25 472.79	DKK	190 000.00	26.6.2025	-2.99	0.00
EUR	108 581.58	CAD	170 346.23	26.6.2025	-513.56	0.00
MXN	4 230 000.00	EUR	193 663.17	26.6.2025	-2 551.18	-0.01
AUD	656 994.48	EUR	374 059.54	26.6.2025	-2 069.83	-0.01
JPY	78 665 359.00	EUR	484 374.26	26.6.2025	-3 582.48	-0.01
EUR	382 227.53	GBP	322 319.90	26.6.2025	-102.54	0.00
EUR	14 704.85	NZD	28 000.00	26.6.2025	-11.06	0.00
EUR	898 901.48	CHF	841 232.46	26.6.2025	-4 355.32	-0.01
EUR	21 814 208.17	USD	24 586 488.63	26.6.2025	190 421.57	0.50
EUR	767 000.00	USD	871 898.76	26.6.2025	166.11	0.00
EUR	594 739.55	USD	676 000.00	26.6.2025	198.38	0.00
USD	360 000.00	EUR	317 409.93	26.6.2025	-790.37	0.00
Total Devisenterminkontrakte					174 805.39	0.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					690 336.23	1.80
Andere Aktiva und Passiva					-9 074.07	-0.03
Total des Nettovermögens					38 362 335.26	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		67 512 782.30	73 400 443.11	92 024 987.25
Klasse K-1-acc	LU1097765488			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.8000	3.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 443 262.66	6 073 297.05	5 737 161.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 443 262.66	6 073 297.06	5 737 161.34
Klasse P-6%-mdist	LU2536444438			
Aktien im Umlauf		6 708.2470	16 997.8150	8 858.7740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.24	101.78	102.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.24	101.78	102.53
Klasse (HKD) P-6%-mdist	LU2536444511			
Aktien im Umlauf		4 230.7880	8 645.7550	13 193.7680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 011.11	1 014.13	1 022.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 011.11	1 014.13	1 022.28
Klasse P-acc	LU0994951548			
Aktien im Umlauf		407 755.0090	460 623.7230	492 951.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.94	121.10	114.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.94	121.10	114.88
Klasse P-dist	LU0994670023			
Aktien im Umlauf		20 212.0220	21 962.5710	32 084.9880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.86	109.68	104.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.86	109.68	104.51
Klasse Q-acc	LU1240801693			
Aktien im Umlauf		65 047.1940	60 356.8380	59 999.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.11	122.48	115.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.11	122.48	115.55
Klasse Q-dist	LU1240801776			
Aktien im Umlauf		1 006.3240	1 006.3240	1 006.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.22	108.05	102.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.22	108.05	102.94

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-acc	USD	6.1%	5.9%	-1.7%
Klasse P-6%-mdist	USD	5.6%	5.4%	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist	HKD	5.9%	5.3%	-
Klasse P-acc	USD	5.6%	5.4%	-2.1%
Klasse P-dist	USD	5.6%	5.4%	-2.1%
Klasse Q-acc	USD	6.2%	6.0%	-1.6%
Klasse Q-dist	USD	6.2%	6.0%	-1.6%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zollturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erreichte der Teilfonds eine positive Performance. Der Hauptbeitrag kam aus dem Bereich Fixed Income, insbesondere von multilateralen Entwicklungsbanken (MDB), US-Unternehmensanleihen und nachhaltigen Anleihen. Der Bereich Global Fixed Income leistete ebenfalls einen positiven Beitrag. Auf der Aktienseite war die Performance positiv, wobei Aktien ESG-Engagement, Aktien ESG-Improver, Aktien ESG-Leader und Aktien ESG-Themen die grössten Beiträge leisteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	85.44
Irland	12.87
Vereinigte Staaten	0.01
TOTAL	98.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.31
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.01
TOTAL	98.32

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 230 127.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 148 439.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	66 378 566.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 187 150.80
Andere liquide Mittel (Margins)	230 708.10
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8.84
Andere Aktiva	74 364.16
TOTAL Aktiva	67 870 798.35
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 167.94
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-138 569.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-142 207.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-67 263.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-807.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 070.92
TOTAL Passiva	-358 016.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	67 512 782.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 250.70
Dividenden	38 106.29
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	755.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 140.92
TOTAL Erträge	79 253.09
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-859 518.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 307.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 166.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 515.49
TOTAL Aufwendungen	-894 508.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-815 255.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	762 746.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	13 392.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	40 635.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-203 500.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-318 034.71
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	295 239.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-520 015.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 533 297.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-27 037.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-4 917.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-47 181.56
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 454 160.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 934 145.10

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	73 400 443.11
Zeichnungen	1 202 861.89
Rücknahmen	-10 884 857.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 681 995.83
Ausbezahlte Dividende	-139 810.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-815 255.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	295 239.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 454 160.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 934 145.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	67 512 782.30

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.5000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 997.8150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	215.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 505.1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 708.2470
Klasse	(HKD) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 645.7550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 698.5270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 230.7880
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	460 623.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 406.8300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 275.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	407 755.0090
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 962.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	128.8800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 879.4290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 212.0220

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 356.8380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 446.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 756.5980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 047.1940
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 006.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 006.3240

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	0.9853
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	USD	1.5110

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.5089
P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.5112
P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.5167
P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.5216
P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.5243
P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.5119
P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.5158
P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.5077
P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.5115
P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.5111
P-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.5025
P-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.5034
(HKD) P-6%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	5.0707
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	5.0833
(HKD) P-6%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	5.1411
(HKD) P-6%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	5.1816
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	5.1872
(HKD) P-6%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	5.0680
(HKD) P-6%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	HKD	5.1117
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	HKD	5.0227
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	HKD	5.0755
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	HKD	5.0618
(HKD) P-6%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	HKD	4.9790
(HKD) P-6%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	HKD	4.9711

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	707 949.00	1 684 281.47	2.50	
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	48 254.00	669 919.93	0.99	
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	140 386.00	1 683 228.14	2.49	
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	17 887.00	2 086 987.19	3.09	
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	135 783.00	2 561 682.08	3.80	
TOTAL Irland		8 686 098.81	12.87	
Luxemburg				
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND USD U-X-ACC	95.00	999 068.45	1.48	
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND USD U-X-ACC	99.00	1 033 161.03	1.53	
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	532.00	5 053 425.44	7.49	
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	319.00	3 338 070.23	4.93	
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	449 550.00	5 016 843.14	7.43	
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	698 121.00	7 567 910.89	11.21	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	358 148.67	0.53	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	926.00	9 845 454.83	14.58	
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	111.00	1 290 838.98	1.91	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	3 031.00	1 024 053.66	1.52	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	6 073.00	1 028 644.74	1.52	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	90.00	1 017 329.40	1.51	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	348.00	3 849 259.32	5.70	
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	159.00	2 056 132.35	3.05	
USD UBS LUX EQUITY SICAV-GLOBAL OPPORTUNITY USD-SHS-U-X-ACC-CAP	103.00	1 543 653.79	2.29	
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	942.00	12 144 603.12	17.99	
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	47.00	516 849.60	0.77	
TOTAL Luxemburg		57 683 447.64	85.44	
Total Investment Fonds, open end		66 369 546.45	98.31	
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		66 369 546.45	98.31	

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 20.06.25	-2.00	-860.00	0.00	
USD S&P 500 INDEX PUT 5800.00000 20.06.25	2.00	9 950.00	0.01	
USD S&P 500 INDEX CALL 6400.00000 20.06.25	-2.00	-90.00	0.00	
USD S&P 500 INDEX CALL 7200.00000 20.06.25	2.00	20.00	0.00	
TOTAL USD		9 020.00	0.01	
Total Optionen auf Indizes, klassisch		9 020.00	0.01	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		9 020.00	0.01	
Total des Wertpapierbestandes		66 378 566.45	98.32	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.25	-10.00	-9 797.21	-0.01	
GBP LONG GILT FUTURE 26.09.25	11.00	-3 276.98	-0.01	
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	25.00	3 906.25	0.01	
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-9 167.94	-0.01	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-9 167.94	-0.01	
Total Derivative Instrumente		-9 167.94	-0.01	

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	1 353 194.44	CNY	9 743 000.00	11.6.2025	-3 320.64	-0.01
EUR	120 000.00	USD	135 578.64	26.6.2025	862.65	0.00
MXN	6 536 000.00	USD	337 722.40	26.6.2025	-1 965.67	0.00
USD	61 888.68	SGD	80 000.00	26.6.2025	-240.72	0.00
JPY	103 312 563.00	USD	717 723.18	26.6.2025	221.66	0.00
USD	68 475.85	HKD	534 200.00	26.6.2025	189.29	0.00
USD	29 600.17	SEK	285 294.43	26.6.2025	-145.91	0.00
USD	814 441.93	GBP	608 858.17	26.6.2025	-6 726.45	-0.01
USD	68 829.22	DKK	455 000.00	26.6.2025	-537.28	0.00
USD	266 357.56	CAD	370 499.58	26.6.2025	-3 432.05	-0.01
NOK	2 513 908.14	USD	244 736.12	26.6.2025	1 306.00	0.00
USD	24 887.62	NZD	42 000.00	26.6.2025	-210.61	0.00
AUD	927 643.45	USD	595 775.39	26.6.2025	1 418.03	0.00
USD	1 721 114.56	CHF	1 428 521.64	26.6.2025	-22 885.32	-0.03
USD	11 733 854.77	EUR	10 410 789.21	26.6.2025	-103 324.58	-0.15
EUR	1 192 000.00	USD	1 355 023.88	26.6.2025	292.95	0.00
USD	213 686.82	EUR	188 000.00	26.6.2025	-71.20	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-138 569.85	-0.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 417 858.90	2.10
Andere Aktiva und Passiva					-135 905.26	-0.20
Total des Nettovermögens					67 512 782.30	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)*

* ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		313 032 909.06	405 059 242.07	516 321 326.56
Klasse K-1-acc	LU1622990858			
Aktien im Umlauf		1.0430	6.7430	7.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 946 836.79	5 749 965.83	5 250 011.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 934 348.43	5 741 915.88	5 250 011.75
Klasse P-4%-mdist	LU1599185995			
Aktien im Umlauf		231 827.7380	282 600.9230	531 491.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.08	86.00	82.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		84.90	85.88	82.06
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379343			
Aktien im Umlauf		26 779.6850	42 417.2740	55 063.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		848.51	855.66	817.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		846.73	854.46	817.08
Klasse P-acc	LU1599185649			
Aktien im Umlauf		778 291.8940	917 515.8660	1 335 171.0590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.38	113.00	103.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116.14	112.84	103.61
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599186027			
Aktien im Umlauf		550 224.2760	707 554.8880	842 971.3290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.14	93.27	89.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		91.95	93.14	89.04
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599186530			
Aktien im Umlauf		453 805.9500	546 162.8730	719 078.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.31	98.15	91.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.10	98.01	91.59
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912249			
Aktien im Umlauf		38 788.8990	61 734.3020	87 205.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.20	105.37	96.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		107.97	105.22	96.95
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599186704			
Aktien im Umlauf		20 680.0670	27 150.3920	32 484.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		109.54	108.31	100.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		109.31	108.16	100.94
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1637863462			
Aktien im Umlauf		10 331.0370	16 337.6010	28 718.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		91.98	93.16	88.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		91.79	93.03	88.70
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428200			
Aktien im Umlauf		73 837.7650	87 120.2120	141 568.3010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.60	93.00	88.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		92.41	92.87	88.17
Klasse Q-acc	LU1599185722			
Aktien im Umlauf		272 008.1930	356 593.0030	464 828.3840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.49	118.17	107.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.23	118.00	107.66

ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599186373		
Aktien im Umlauf	81 799.3910	103 705.9190	142 875.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	96.98	97.54	92.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	96.78	97.40	92.53
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599186613		
Aktien im Umlauf	160 723.4120	206 475.7100	293 460.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	104.54	102.66	95.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	104.32	102.52	95.18
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912322		
Aktien im Umlauf	4 327.0010	9 012.4160	51 313.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	113.32	109.65	100.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	113.08	109.50	100.24
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU2038507948		
Aktien im Umlauf	41 387.1510	70 713.8510	103 424.2580
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	95.21	95.78	90.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	95.01	95.65	90.56

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-acc	USD	3.4%	9.4%	-2.8%
Klasse P-4%-mdist	USD	2.9%	8.9%	-3.2%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	3.2%	8.8%	-3.4%
Klasse P-acc	USD	2.9%	8.9%	-3.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-1.3%	4.6%	-6.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	1.1%	7.0%	-5.7%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	2.6%	8.5%	-4.4%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	1.1%	7.2%	-3.9%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	1.1%	7.1%	-3.9%
Klasse Q-4%-mdist	USD	3.6%	9.6%	-2.6%
Klasse Q-acc	USD	3.6%	9.6%	-2.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.6%	5.3%	-6.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	1.8%	7.7%	-5.1%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	3.3%	9.2%	-3.8%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	1.8%	7.9%	-3.2%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zollturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 verbuchte der Teilfonds ein negatives Ergebnis. Im Aktienbereich trugen die Industrieländer, wie die USA, und die Schwellenländer zur negativen Wertentwicklung bei, während im Bereich Fixed Income vor allem erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen der positiven Wertentwicklung am zuträglichsten waren. Aber auch alternative Strategien wie Hedge Funds schlugen positiv zu Buche, während Risikoparität und Rohstoffe mit zu den Verlierern des Berichtszeitraums zählten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	63.94
Irland	25.57
Vereinigte Staaten	1.91
Grossbritannien	1.03
Japan	1.00
Kanada	0.58
Frankreich	0.50
Deutschland	0.47
Schweiz	0.47
Australien	0.30
Niederlande	0.24
Schweden	0.16
Spanien	0.14
Italien	0.12
Dänemark	0.11
Hongkong	0.08
Singapur	0.08
Finnland	0.05
Israel	0.04
Belgien	0.04
Norwegen	0.03
Neuseeland	0.01
Österreich	0.01
Portugal	0.01
TOTAL	96.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	81.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.39
Länder- & Zentralregierungen	1.91
Banken & Kreditinstitute	1.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.46
Elektronik & Halbleiter	0.33
Internet, Software & IT-Dienste	0.28
Versicherungen	0.27
Energie- & Wasserversorgung	0.21
Erdöl	0.20
Fahrzeuge	0.17
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.17
Elektrische Geräte & Komponenten	0.15
Chemie	0.15
Detailhandel, Warenhäuser	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.14
Telekommunikation	0.14
Maschinen & Apparate	0.14
Verkehr & Transport	0.13
Baugewerbe & Baumaterial	0.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Tabak & alkoholische Getränke	0.10
Bergbau, Kohle & Stahl	0.08
Immobilien	0.08
Diverse Dienstleistungen	0.08
Diverse Handelsfirmen	0.07
Diverse Konsumgüter	0.05
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.04
Nichteisenmetalle	0.04
Edelmetalle und -steine	0.04
Gastgewerbe & Freizeit	0.04
Biotechnologie	0.03
Uhren & Schmuck	0.03
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.03
Computer & Netzwerkausrüster	0.02
Gummi & Reifen	0.02
Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
TOTAL	96.89

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	252 350 022.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	50 933 097.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	303 283 119.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 868 930.56
Andere liquide Mittel (Margins)	3 032 398.73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	59 390.69
Forderungen aus Zeichnungen	238 493.45
Forderungen aus Dividenden	58 076.06
Andere Aktiva	10 770.27
Sonstige Forderungen	150 029.53
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 096 182.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	47 629.57
TOTAL Aktiva	313 845 021.16
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-88 032.20
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-230 924.32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-178 566.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-306 170.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 418.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-314 589.45
TOTAL Passiva	-812 112.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	313 032 909.06

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2024-31.5.2025
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	290 766.12
Dividenden	505 628.79
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	18 539.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	103 122.68
TOTAL Erträge	918 057.55
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 190 233.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 922.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-99 209.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 801.51
TOTAL Aufwendungen	-4 353 167.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 435 110.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	23 148 607.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	594 175.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-10 021 378.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 304 769.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-738 475.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-369 038.11
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	17 918 659.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	14 483 549.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 501 161.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-87 752.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-907 997.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	347 827.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	67 631.08
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 920 870.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 404 419.92

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	405 059 242.07
Zeichnungen	4 652 194.00
Rücknahmen	-114 618 219.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-109 966 025.53
Ausbezahlte Dividende	-1 464 727.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 435 110.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 918 659.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 920 870.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 404 419.92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	313 032 909.06

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.0430
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	282 600.9230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 127.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 900.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	231 827.7380
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 417.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 637.5890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 779.6850
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	917 515.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 808.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 032.5860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	778 291.8940
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	707 554.8880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 234.3290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-163 564.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	550 224.2760
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	546 162.8730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 414.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 771.8990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	453 805.9500
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 734.3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 051.9820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 997.3850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 788.8990
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 150.3920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 470.3250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 680.0670
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 337.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 006.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 331.0370
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 120.2120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 282.4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 837.7650

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	356 593.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 190.3930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 775.2030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	272 008.1930
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 705.9190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 006.5280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 799.3910
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	206 475.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 752.2980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	160 723.4120
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 012.4160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 685.4150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 327.0010
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 713.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 326.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 387.1510

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.2863
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.2891
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.2914
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.2922
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.2958
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.2912
P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.2943
P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.2907
P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.2947
P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.2951
P-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.2905
P-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.2839
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	2.8482
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	2.8701
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	2.8953
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	2.8986
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	2.9225
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	2.8796
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	HKD	2.9122
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	HKD	2.8719

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV**– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)**

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	HKD	2.92
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	HKD	2.9190
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	HKD	2.8747
(HKD) P-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	HKD	2.7994
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.1863
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.1879
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.1894
(SGD hedged) P-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.1899
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.1921
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.1891
(SGD hedged) P-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.1910
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.1887
(SGD hedged) P-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.1913
(SGD hedged) P-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.1949
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.1917
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.1873
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3096
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3127
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3155
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3165
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3206
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3158
Q-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.3192
Q-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.3156
Q-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3207
Q-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.3159
Q-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.3088
(SGD hedged) Q-mdist	17.6.2024	20.6.2024	SGD	0.1916
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2024	18.7.2024	SGD	0.1933
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2024	21.8.2024	SGD	0.1949
(SGD hedged) Q-mdist	19.9.2024	24.9.2024	SGD	0.1955
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2024	18.10.2024	SGD	0.1980
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2024	20.11.2024	SGD	0.1949
(SGD hedged) Q-mdist	16.12.2024	19.12.2024	SGD	0.1971
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2025	20.1.2025	SGD	0.1948
(SGD hedged) Q-mdist	18.2.2025	21.2.2025	SGD	0.1976
(SGD hedged) Q-mdist	17.3.2025	20.3.2025	SGD	0.2014
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2025	21.4.2025	SGD	0.1982
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2025	20.5.2025	SGD	0.1938

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	2 298.00	42 946.61	0.01
AUD APA GROUP NPV	1 074.00	5 729.82	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	416.00	16 705.53	0.01
AUD ASX LTD NPV	160.00	7 341.62	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	3 927.00	96 666.20	0.03
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	344.00	5 036.42	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 080.00	16 117.84	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	273.00	6 247.51	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	1 299.00	147 089.18	0.05
AUD COCHLEAR LTD NPV	53.00	9 260.36	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 084.00	15 068.34	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	435.00	11 259.36	0.00
AUD CSL NPV	372.00	59 129.55	0.02
AUD EVOLUTION MINING NPV	1 503.00	8 560.21	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	1 271.00	12 588.28	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 558.00	33 007.27	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	1 817.00	10 103.01	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	277.00	38 185.79	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	2 066.00	6 342.07	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	2 369.00	57 933.66	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	980.00	13 231.65	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	1 368.00	9 525.67	0.00
AUD PRO MEDICUS NPV	42.00	7 622.48	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	584.00	3 987.59	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	1 212.00	18 064.40	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	37.00	5 707.82	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	169.00	1 703.18	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	277.00	20 083.15	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	2 556.00	10 839.98	0.00
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	3 935.00	9 293.80	0.00
AUD SGH LTD NPV	178.00	5 813.51	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	2 910.00	5 842.92	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	347.00	5 955.73	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	171.00	4 064.04	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	4 066.00	7 980.86	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	2 133.00	7 494.90	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	868.00	11 523.95	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	3 526.00	10 846.57	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	1 920.00	6 301.64	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2 342.00	21 372.01	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	3 417.00	5 409.57	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	877.00	46 855.94	0.02
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	2 635.00	55 213.76	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	150.00	10 343.46	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 510.00	21 621.67	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	953.00	19 533.71	0.01
TOTAL Australien		951 552.59	0.30
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	235.00	18 901.63	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	119.00	6 362.96	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	69.00	5 385.34	0.00
TOTAL Österreich		30 649.93	0.01
Belgien			
EUR AGEAS NPV	120.00	7 826.41	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	711.00	50 076.38	0.02
EUR D'IETEREN GROUP NPV	19.00	3 901.97	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	64.00	5 227.60	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR KBC GROUP NV NPV	189.00		18 658.33	0.01
EUR SOFINA NPV	13.00		3 760.40	0.00
EUR SYENQO SA NPV	62.00		4 751.02	0.00
EUR UCB NPV	96.00		17 426.54	0.01
TOTAL Belgien			111 628.65	0.04

Bermuda

EUR AEGON LIMITED EURO.12	978.00		7 001.39	0.00
TOTAL Bermuda			7 001.39	0.00

Kanada

CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	554.00		8 191.44	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	384.00		45 179.59	0.02
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	125.00		1 745.52	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	547.00		28 305.79	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	253.00		7 054.82	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	465.00		9 699.41	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	964.00		51 482.98	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	567.00		60 772.24	0.02
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	1 330.00		25 459.54	0.01
CAD BCE INC COM NEW	51.00		1 109.06	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	287.00		16 116.42	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	1 057.00		60 923.85	0.02
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	100.00		2 938.29	0.00
CAD CAE INC COM NPV	248.00		6 372.48	0.00
CAD CAMECO CORP COM	352.00		20 567.79	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 638.00		49 642.14	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	415.00		43 541.87	0.01
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	736.00		60 000.90	0.02
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	39.00		4 946.51	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	94.00		2 623.89	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	116.00		6 751.87	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	732.00		49 740.54	0.02
CAD CELESTICA INC NPV	92.00		10 633.58	0.00
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 015.00		13 346.81	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	163.00		17 489.65	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	16.00		57 901.86	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	70.00		8 100.95	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	213.00		27 342.45	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	336.00		7 990.98	0.00
CAD EMERA INC COM	227.00		10 386.25	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	129.00		4 969.73	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	1 693.00		78 644.24	0.03
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	16.00		27 172.83	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	34.00		5 948.36	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	363.00		17 701.85	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	148.00		24 883.20	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00		10 089.09	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	103.00		4 786.86	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	223.00		8 448.36	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	251.00		9 224.36	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	70.00		7 113.28	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	64.00		2 039.23	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	151.00		10 760.38	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	139.00		31 475.80	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	607.00		4 692.83	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	178.00		5 415.28	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 018.00		15 000.31	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	123.00		20 712.16	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	562.00		5 309.56	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	188.00		6 812.00	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	1 338.00		42 525.62	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	180.00		14 013.02	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	299.00		29 372.65	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	371.00		21 877.65	0.01
CAD ONEX CORP SUB VTG	57.00		4 223.13	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	206.00		5 822.15	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	302.00		7 351.50	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	424.00		15 859.72	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD POWER CORP CDA COM	441.00		17 034.44	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	114.00		3 201.24	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	144.00		15 143.07	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	243.00		17 316.37	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	246.00		6 591.25	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 100.00		139 157.06	0.05
CAD SAPUTO INC COM	143.00		2 749.86	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	944.00		100 678.69	0.03
CAD STANTEC INC COM NPV	96.00		9 856.59	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	463.00		29 767.77	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	978.00		34 704.26	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	807.00		40 815.14	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	346.00		12 798.69	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	416.00		6 801.47	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	64.00		5 515.37	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	120.00		23 796.65	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	185.00		7 463.51	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	1 361.00		93 808.48	0.03
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	281.00		12 646.48	0.00
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	52.00		3 823.56	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	46.00		9 243.83	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	355.00		30 701.52	0.01
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	851.00		5 298.05	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	101.00		20 656.90	0.01
TOTAL Kanada			1 808 174.87	0.58

China

SGD YANGZUIJIANG SHIPBU NPV	1 800.00		2 959.06	0.00
TOTAL China			2 959.06	0.00

Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	4.00		7 235.09	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	2.00		3 573.41	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	74.00		10 577.30	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	102.00		9 866.64	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	524.00		20 024.56	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	68.00		2 659.67	0.00
DKK DSV A/S DKK1	158.00		37 223.15	0.01
DKK GENMAB A/S DKK1	51.00		10 707.23	0.00
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	2 502.00		172 740.14	0.06
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	278.29		19 558.69	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	135.00		5 512.38	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	61.00		11 107.79	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	70.00		3 316.90	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	290.00		7 449.99	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	812.00		12 808.86	0.01
TOTAL Dänemark			334 361.80	0.11

Finnland

EUR ELISA OYJ NPV	103.00		5 425.59	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	338.00		5 832.46	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	249.00		6 021.03	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	260.00		16 186.85	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	463.00		5 587.35	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	294.00		3 154.07	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	3 971.00		20 628.97	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	277.00		4 014.14	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	2 173.00		31 413.08	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	91.00		6 172.64	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	1 774.00		18 922.91	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	464.00		4 691.28	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	429.00		11 878.47	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	364.00		7 285.26	0.00
TOTAL Finnland			147 214.10	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	144.00	7 642.50	0.00
EUR ADP EUR3	34.00	4 558.48	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	449.00	92 974.25	0.03
EUR AIRBUS EUR1	462.00	85 008.61	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	284.00	6 417.59	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	51.00	4 159.95	0.00
EUR ARKEMA EUR10	42.00	2 999.10	0.00
EUR AXA EUR2.29	1 373.00	64 701.56	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	38.00	5 094.77	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	789.00	69 095.24	0.02
EUR BOLLORE EURO.16	658.00	4 183.17	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	140.00	6 101.51	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	236.00	8 059.00	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	115.00	19 093.49	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	396.00	5 918.44	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	350.00	39 272.84	0.01
EUR COVIVIO EUR3	32.00	1 918.12	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	835.00	15 266.48	0.01
EUR DANONE EURO.25	501.00	42 793.52	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	15.00	5 428.77	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	539.00	20 192.69	0.01
EUR EDENRED EUR2	207.00	6 462.41	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	59.00	8 111.25	0.00
EUR ENGIE EUR1	1 406.00	30 303.13	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	231.00	64 170.80	0.02
EUR EURAZEO NPV	33.00	2 305.86	0.00
EUR FDJ UNITED EURO.40	87.00	3 194.12	0.00
EUR GECINA EUR7.50	34.00	3 740.19	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	265.00	5 069.18	0.00
EUR HERMES INTL NPV	24.00	66 153.29	0.02
EUR IPSEN EUR1	33.00	3 884.94	0.00
EUR KERING EUR4	56.00	10 957.61	0.00
EUR KLEPIERRE EUR1.40	147.00	5 750.75	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	187.00	79 057.45	0.03
EUR LEGRAND SA EUR4	211.00	25 618.56	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	214.00	116 187.73	0.04
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	532.00	20 341.14	0.01
EUR ORANGE EUR4	1 401.00	20 891.03	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	148.00	15 292.91	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	170.00	18 504.12	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	141.00	7 263.99	0.00
EUR REXEL EUR5	207.00	5 811.47	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	280.00	83 091.22	0.03
EUR SANOFI EUR2	882.00	87 632.94	0.03
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	25.00	5 505.96	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	426.00	107 048.51	0.04
EUR SOC GENERALE EUR1.25	556.00	30 202.87	0.01
EUR SODEXO EUR4	68.00	4 697.44	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	47.00	4 750.89	0.00
EUR THALES EUR3	72.00	21 856.74	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	1 676.00	98 292.40	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	95.00	9 001.06	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	524.00	18 012.69	0.01
EUR VINCI EUR2.50	385.00	55 005.42	0.02
TOTAL Frankreich		1 555 050.15	0.50
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	132.00	32 892.73	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(WINKULIERT)	300.00	118 758.50	0.04
EUR BASF SE NPV	689.00	33 164.74	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	790.00	22 183.52	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	214.00	18 973.89	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	50.00	4 140.82	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	76.00	10 409.56	0.00
EUR BRENNTAG AG	87.00	5 890.45	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	721.00	21 928.02	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	85.00		7 459.16	0.00
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	157.00		10 783.17	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	46.00		5 572.03	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	386.00		16 743.87	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	143.00		3 957.87	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	1 436.00		39 712.13	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	147.00		47 310.98	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	368.00		2 943.62	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	741.00		33 118.84	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 710.00		102 386.84	0.03
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	90.00		4 338.24	0.00
EUR E.ON SE NPV	1 733.00		30 356.80	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	245.00		5 301.28	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	160.00		9 085.63	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	339.00		16 617.81	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	121.00		8 090.81	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	48.00		15 170.57	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	103.00		20 164.71	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	96.00		7 040.37	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	140.00		11 201.74	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 017.00		39 572.18	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	54.00		5 456.01	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	63.00		5 346.18	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	553.00		33 015.65	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	106.00		13 898.87	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	43.00		17 109.92	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	104.00		67 462.91	0.02
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	52.00		7 219.74	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	111.00		4 423.05	0.00
EUR PUMA SE NPV	100.00		2 588.37	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	4.00		3 285.41	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	34.00		72 758.17	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	468.00		17 601.87	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	812.00		245 112.74	0.08
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	20.00		4 790.75	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	56.00		7 622.52	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	591.00		142 103.56	0.05
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	498.00		48 337.81	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	224.00		11 845.11	0.00
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	99.00		11 806.54	0.00
EUR TALANX AG NPV	50.00		6 487.95	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	164.00		17 754.22	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	597.00		19 539.37	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	160.00		5 712.58	0.00
TOTAL Deutschland			1 476 550.18	0.47

Hongkong

HKD AIA GROUP LTD NPV	8 400.00		70 325.38	0.02
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	3 000.00		12 663.31	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	1 500.00		6 216.88	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2 000.00		11 260.53	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	500.00		3 235.97	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	1 000.00		8 486.84	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 000.00		8 518.72	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	600.00		8 401.40	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	1 000.00		3 130.76	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	3 000.00		4 323.12	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	900.00		45 427.24	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	900.00		4 653.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	9 750.00		8 579.30	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00		4 450.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	1 500.00		5 241.31	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 000.00		6 331.66	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	2 781.00		2 808.82	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	1 000.00		3 194.52	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 000.00		10 744.05	0.00
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	500.00		4 262.55	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 000.00		11 203.14	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 006.00		10 654.77	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	6 858.00		6 331.90	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00		2 507.16	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00		2 658.91	0.00
TOTAL Hongkong			265 611.24	0.08

Irland

EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 737.00		13 645.75	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	726.00		9 956.23	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	70.00		4 376.31	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	712.00		35 458.99	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	340.00		7 754.52	0.00
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	120.00		13 105.33	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	116.00		9 942.52	0.00
TOTAL Irland			94 239.65	0.03

Isle of Man

GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	401.00		4 059.01	0.00
TOTAL Isle of Man			4 059.01	0.00

Israel

ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	30.00		2 289.76	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	915.00		15 311.75	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 108.00		17 833.03	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	69.00		15 792.72	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	40.00		15 311.20	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	22.00		8 808.38	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	100.00		3 187.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	627.00		4 124.59	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	1 017.00		8 640.81	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	131.00		7 489.65	0.00
USD MONDAY COM LTD COM NPV	26.00		7 734.74	0.00
ILS NICE LTD ILS1	48.00		8 077.41	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	900.00		15 102.00	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	46.00		6 851.70	0.00
TOTAL Israel			136 554.74	0.04

Italien

EUR AMPLIFON EURO.02	81.00		1 860.25	0.00
EUR BANCO BPM NPV	1 006.00		11 546.24	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	885.00		7 848.69	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	509.00		3 319.13	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	15.00		1 555.75	0.00
EUR ENEL EUR1	6 306.00		57 879.60	0.02
EUR ENI SPA EUR1	1 616.00		23 797.96	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	451.00		9 738.20	0.00
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	726.00		26 415.34	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	316.00		3 705.77	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	11 764.00		65 573.45	0.02
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	310.00		19 081.51	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	413.00		9 808.51	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	181.00		11 313.74	0.01
EUR NEXI SPA NPV	239.00		1 436.93	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	346.00		7 506.34	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	211.00		13 557.84	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	99.00		5 934.18	0.00
EUR SNAM EUR1	1 474.00		8 811.90	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	7 438.00		3 178.31	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 075.00		10 932.29	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	1 088.00		69 860.20	0.02
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	259.00		5 066.13	0.00
TOTAL Italien			379 728.26	0.12

Japan

JPY ADVANTEST CORP NPV	600.00		30 633.08	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	500.00		15 367.82	0.01
JPY AGC INC NPV	200.00		5 935.06	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY AISIN CORPORATION NPV	400.00		5 108.98	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	700.00		17 522.44	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	100.00		1 979.97	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 200.00		15 850.86	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	1 000.00		7 037.67	0.00
JPY ASICS CORP NPV	500.00		12 069.03	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	1 500.00		14 854.98	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	500.00		15 925.71	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	400.00		17 228.59	0.01
JPY CANON INC NPV	700.00		21 500.40	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	300.00		8 940.02	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	600.00		13 143.91	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	400.00		3 642.54	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	500.00		6 126.34	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	500.00		26 276.03	0.01
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	700.00		4 497.04	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	300.00		4 431.55	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 800.00		21 898.19	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	200.00		5 361.24	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	1 300.00		34 613.81	0.01
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	200.00		22 987.63	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	400.00		13 502.89	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	1 100.00		7 463.95	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 500.00		20 390.52	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	100.00		2 163.62	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00		22 779.72	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	700.00		14 699.05	0.01
JPY EISAI CO NPV	200.00		5 739.63	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	2 100.00		9 974.98	0.00
JPY FANUC CORP NPV	800.00		21 444.96	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	200.00		67 015.49	0.02
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	100.00		4 455.46	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	800.00		18 207.15	0.01
JPY FUJIKURA NPV	200.00		9 311.48	0.00
JPY FUJITSU NPV	1 400.00		32 192.38	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	200.00		5 384.80	0.00
JPY HITACHI NPV	3 600.00		100 943.21	0.03
JPY HONDA MOTOR CO NPV	3 300.00		33 572.89	0.01
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	100.00		3 738.87	0.00
JPY HOYA CORP NPV	300.00		35 583.35	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	300.00		3 039.61	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	800.00		4 887.21	0.00
JPY IHI CORP NPV	100.00		9 691.95	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	700.00		9 467.06	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	500.00		6 789.91	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	900.00		48 276.10	0.02
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	100.00		2 025.71	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	800.00		8 865.17	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 439.00		15 512.42	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	1 500.00		14 714.65	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	100.00		2 201.05	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	900.00		27 680.79	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	500.00		5 930.56	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	300.00		7 409.82	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	800.00		9 098.03	0.00
JPY KAO CORP NPV	300.00		13 734.36	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	300.00		4 526.14	0.00
JPY KDDI CORP NPV	2 400.00		41 564.85	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	200.00		84 188.64	0.03
JPY KIKKOMAN CORP NPV	600.00		5 499.15	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	600.00		8 615.68	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	100.00		3 153.26	0.00
JPY KOMATSU NPV	700.00		21 451.89	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP	100.00		13 621.40	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	800.00		9 222.77	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	1 000.00		12 207.63	0.00
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	200.00		3 262.07	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	100.00		10 121.63	0.00
JPY LY CORPORATION NPV	2 200.00		7 958.70	0.00
JPY M3 INC NPV	400.00		5 648.15	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	200.00		6 162.38	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal		
JPY MARUBENI CORP NPV	1 100.00	22 450.54	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	300.00	6 062.58	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	200.00	4 470.01	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	300.00	4 227.80	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	1 200.00	6 408.54	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	2 700.00	54 918.74	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	1 500.00	30 188.16	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	800.00	14 642.23	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	700.00	5 134.97	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 500.00	58 075.47	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	9 000.00	126 334.94	0.04
JPY MITSUI & CO NPV	2 000.00	41 983.44	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	2 000.00	19 266.09	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	300.00	10 655.25	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	1 900.00	52 696.21	0.02
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	200.00	4 133.20	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 000.00	23 950.93	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	1 300.00	19 207.87	0.01
JPY NEC CORP NPV	900.00	23 607.89	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	300.00	5 430.54	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	700.00	13 631.80	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	800.00	65 615.58	0.02
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	5 472.12	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	700.00	5 285.35	0.00
JPY NIPPON SANZO HOLDI NPV	100.00	3 587.10	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	700.00	14 107.21	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	24 600.00	27 345.65	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	300.00	10 958.80	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	1 500.00	3 834.85	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	4 244.08	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00	9 958.77	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	600.00	11 000.38	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	2 500.00	15 390.35	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	300.00	11 597.08	0.00
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	500.00	13 825.84	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	500.00	7 555.70	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	7 300.32	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	900.00	11 570.05	0.00
JPY OMRON CORP NPV	100.00	2 595.38	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	300.00	3 254.79	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	800.00	17 813.51	0.01
JPY ORIX CORP NPV	900.00	19 123.32	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	300.00	7 636.44	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	200.00	4 110.33	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	300.00	15 281.19	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	300.00	9 852.73	0.00
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	1 900.00	21 963.34	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 000.00	5 534.50	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 100.00	66 238.61	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	1 400.00	17 299.28	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	1 700.00	15 074.33	0.01
JPY RICOH CO NPV	400.00	3 743.72	0.00
JPY SANRIO CO LTD NPV	100.00	4 395.16	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	200.00	6 083.37	0.00
JPY SCSK CORP	100.00	3 043.07	0.00
JPY SECOM CO NPV	300.00	10 952.56	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	300.00	5 218.48	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	500.00	11 376.00	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 700.00	25 636.37	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	300.00	2 922.14	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	200.00	4 841.47	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 400.00	45 028.59	0.02
JPY SHIONOGI & CO NPV	600.00	10 012.82	0.00
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	300.00	4 844.24	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	22 500.00	34 523.03	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	700.00	36 936.83	0.01
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	700.00	21 282.10	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 800.00	126 740.36	0.04
JPY SUBARU CORPORATION NPV	500.00	9 283.07	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	800.00	20 524.62	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	600.00	12 624.14	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	200.00		4 600.30	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 900.00		74 361.55	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	500.00		13 593.68	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	200.00		7 699.50	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	100.00		3 250.98	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 300.00		16 689.77	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	400.00		6 743.13	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	400.00		9 186.74	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	100.00		5 580.93	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 200.00		35 876.50	0.01
JPY TDK CORP NPV	1 500.00		16 632.59	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	1 000.00		18 441.39	0.01
JPY TIS INC. NPV	200.00		6 580.96	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	100.00		5 277.38	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	1 400.00		59 300.74	0.02
JPY TOKYO ELECTRON NPV	300.00		47 818.70	0.02
JPY TOKYO GAS CO NPV	300.00		10 073.11	0.00
JPY TOKYO METRO CO LTD NPV	200.00		2 520.54	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	400.00		4 856.72	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	200.00		5 336.29	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	1 100.00		7 608.79	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	100.00		12 554.14	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	7 400.00		142 004.92	0.05
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	500.00		10 637.93	0.00
JPY TREND MICRO INC NPV	100.00		7 501.99	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	900.00		7 157.21	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	300.00		6 484.63	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	200.00		4 045.88	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	800.00		6 154.06	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	200.00		4 919.09	0.00
JPY ZOZO INC NPV	300.00		3 251.67	0.00
TOTAL Japan			3 136 684.16	1.00
Luxemburg				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	380.00		11 526.87	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	206.00		3 828.31	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	105.00		7 001.88	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	351.00		5 885.44	0.00
TOTAL Luxemburg			28 242.50	0.01
Macau				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	2 000.00		3 932.90	0.00
TOTAL Macau			3 932.90	0.00
Niederlande				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	337.00		8 711.33	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	17.00		32 608.01	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	155.00		17 938.15	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	118.00		8 032.21	0.00
EUR ARGEN X NV EURO.10	46.00		26 444.97	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	36.00		19 600.77	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	307.00		227 898.37	0.07
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	122.00		7 822.51	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	68.00		8 225.34	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	65.00		10 581.67	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	67.00		6 450.04	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	100.00		47 839.43	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO.01	388.00		19 750.99	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	91.00		7 086.91	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	214.00		19 051.63	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	45.00		6 104.81	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	2 474.00		52 464.81	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	130.00		3 574.45	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	2 759.00		12 960.85	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	708.00		29 883.69	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	647.00		14 873.76	0.00
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	215.00		13 526.84	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 049.00		53 827.65	0.02
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	154.00		6 949.43	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	81.00	3 398.67	0.00
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	1 639.00	16 680.95	0.01
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	665.00	21 259.15	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	184.00	32 648.88	0.01
TOTAL Niederlande			736 196.27	0.24
Neuseeland				
NZD	AUCKLAND INTL NPV	1 509.00	6 802.16	0.00
NZD	CONTACT ENERGY NPV	644.00	3 522.02	0.00
NZD	FISHER & PAYKEL HE NPV	450.00	9 806.55	0.00
NZD	INFRATIL LTD NPV	652.00	4 104.92	0.00
NZD	MERIDIAN ENERGY LT NPV	1 041.00	3 412.19	0.00
AUD	XERO LIMITED NPV	108.00	12 808.78	0.01
TOTAL Neuseeland			40 456.62	0.01
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA NOK1	234.00	5 382.13	0.00
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	659.00	17 627.68	0.01
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	590.00	13 830.18	0.01
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	196.00	4 957.00	0.00
NOK	KONGSBERG GRUPPEN NOK5	74.00	13 022.42	0.01
NOK	MOWI ASA NOK7.50	399.00	7 443.31	0.00
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	1 131.00	6 194.56	0.00
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	485.00	5 487.44	0.00
NOK	SALMAR ASA NOK0.25	47.00	2 093.05	0.00
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	476.00	7 295.73	0.00
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	138.00	4 943.45	0.00
TOTAL Norwegen			88 276.95	0.03
Polen				
EUR	INPOST S.A. EURO.01	212.00	3 484.95	0.00
TOTAL Polen			3 484.95	0.00
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	2 200.00	8 766.40	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	330.00	5 261.71	0.00
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	209.00	5 257.84	0.00
TOTAL Portugal			19 285.95	0.01
Singapur				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	1 700.00	3 321.96	0.00
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	1 620.00	56 177.42	0.02
SGD	GENTING SING LTD NPV	5 600.00	2 996.28	0.00
USD	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	1 800.00	8 766.00	0.00
SGD	KEPPEL LTD	1 200.00	6 318.24	0.00
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	2 661.00	33 489.48	0.01
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	300.00	48 111.00	0.02
SGD	SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	600.00	3 080.02	0.00
SGD	SINGAPORE AIRLINES NPV	1 200.00	6 634.62	0.00
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	700.00	7 610.11	0.00
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	1 200.00	7 276.67	0.00
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	6 000.00	17 726.43	0.01
SGD	UTD O/S BANK SGD1	900.00	24 712.31	0.01
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1 500.00	3 547.61	0.00
TOTAL Singapur			229 768.15	0.07
Spanien				
EUR	ACCIONA SA EUR1	17.00	2 740.49	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	154.00	10 113.83	0.00
EUR	AENA SME S.A. EUR10	59.00	15 874.20	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	344.00	28 656.80	0.01
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	11 789.00	94 099.12	0.03
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	4 488.00	67 304.98	0.02
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	4 457.00	14 192.77	0.00
EUR	CAIXABANK SA EUR1	3 027.00	25 731.78	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	416.00	15 924.74	0.01
EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	288.17	2 891.92	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	ENDESA SA EUR1.2	223.00	6 804.96	0.00
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	241.00	2 590.95	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	4 533.00	82 749.10	0.03
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	847.00	45 885.49	0.01
EUR	REDEIA CORP SA EURO.5	305.00	6 301.77	0.00
EUR	REPSOL SA EUR1	943.00	12 691.27	0.00
EUR	TELEFONICA SA EUR1	3 058.00	16 358.16	0.01
TOTAL Spanien			450 912.33	0.14
Schweden				
SEK	ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	208.00	7 133.32	0.00
SEK	ALFA LAVAL AB NPV	205.00	8 701.61	0.00
SEK	ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	762.00	24 109.63	0.01
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 077.00	33 279.75	0.01
SEK	ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 264.00	17 969.82	0.01
SEK	BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	310.00	4 566.92	0.00
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	226.00	7 056.51	0.00
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	490.00	10 942.80	0.01
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	286.00	5 583.06	0.00
SEK	EQT AB NPV	303.00	8 851.87	0.00
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	2 225.00	18 874.96	0.01
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	497.00	14 503.89	0.01
SEK	EVOLUTION AB NPV	127.00	8 700.31	0.00
SEK	FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	643.00	4 497.34	0.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	386.00	5 517.76	0.00
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 521.00	15 297.17	0.01
SEK	HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	57.00	2 350.04	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	115.00	4 146.25	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	99.00	3 580.72	0.00
SEK	INDUTRADE AB NPV	201.00	5 436.76	0.00
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 325.00	38 929.41	0.01
SEK	LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	131.00	3 447.89	0.00
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	181.00	7 356.87	0.00
SEK	LUNDBERGFORETAGEN SER'B'NPV	45.00	2 293.82	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 233.00	5 041.14	0.00
SEK	SAAB AB NPV B	244.00	12 309.30	0.01
SEK	SAGAX AB NPV B	171.00	3 735.14	0.00
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	856.00	18 661.88	0.01
SEK	SECURITAS SER'B'NPV	412.00	6 080.30	0.00
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	1 193.00	19 866.88	0.01
SEK	SKANSKA AB SER'B'NPV	292.00	6 928.39	0.00
SEK	SKF AB SER'B'NPV	220.00	4 828.34	0.00
USD	SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	120.00	79 816.80	0.03
SEK	SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	436.00	5 885.24	0.00
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	1 113.00	14 838.15	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	674.00	18 209.67	0.01
SEK	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	141.00	4 304.16	0.00
SEK	TELE2 AB SHS	397.00	5 929.20	0.00
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	1 694.00	6 532.65	0.00
SEK	TRELLEBORG AB SER'B'NPV	187.00	6 837.56	0.00
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 232.00	34 106.25	0.01
TOTAL Schweden			517 039.53	0.17
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 223.00	69 281.75	0.02
CHF	ALCON AG CHF0.04	386.00	33 217.94	0.01
CHF	AVOLTA AG CHF5 (REGD)	71.00	3 809.48	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	31.00	7 365.59	0.00
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	3.00	3 080.15	0.00
CHF	BKW AG CHF2.5	19.00	3 998.66	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	23.00	2 665.21	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	179.00	9 322.50	0.00
EUR	DSM FIRMENICH AG EURO.01	147.00	16 357.75	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	7.00	5 325.30	0.00
CHF	GALDERMA GROUP AG CHF0.01	80.00	10 487.49	0.00
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	27.00	20 146.07	0.01
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	7.00	35 172.54	0.01
GBP	GLENCORE PLC ORD USD0.01	7 928.00	30 299.15	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	27.00		6 402.04	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	404.00		44 759.39	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	159.00		10 474.20	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	38.00		8 559.31	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00		32 207.41	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	108.00		8 997.04	0.00
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	56.00		38 798.86	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 035.00		217 235.10	0.07
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	1 531.00		175 229.66	0.06
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	18.00		24 144.60	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	418.00		78 786.81	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	24.00		8 179.66	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	547.00		176 773.78	0.06
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	309.00		15 695.42	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	18.00		6 178.56	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	33.00		11 745.12	0.00
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	121.00		12 633.90	0.00
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	256.00		5 234.98	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	116.00		31 020.88	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	36.00		11 287.93	0.00
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	496.00		12 446.97	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	91.00		11 691.38	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	22.00		3 710.18	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	21.00		20 996.17	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	65.00		9 248.98	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	233.00		41 194.39	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	21.00		14 454.99	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	50.00		3 715.54	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	2 551.00		81 322.73	0.03
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	22.00		8 373.68	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	113.00		79 390.91	0.03
TOTAL Schweiz			1 461 420.15	0.47
Grossbritannien				
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	756.00		41 514.19	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	197.00		8 899.76	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	982.00		29 200.29	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	329.00		7 855.24	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	354.00		20 694.71	0.01
GBP ASSOC D BRIT FOODS ORD GBP0.0568	283.00		7 949.55	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 206.00		174 344.86	0.06
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	626.00		6 702.89	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	2 159.00		17 777.73	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	2 341.00		60 029.52	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	11 198.00		49 455.98	0.02
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	1 137.00		7 065.46	0.00
GBP BP ORD USD0.25	12 488.00		60 584.39	0.02
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	1 543.00		69 374.29	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	5 269.00		12 750.84	0.00
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	261.00		8 362.84	0.00
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	4 375.00		9 342.50	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	167.00		15 328.93	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1 326.00		46 582.02	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	112.00		4 633.83	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	1 730.00		47 056.44	0.03
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	3 221.00		65 459.25	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	7 025.00		39 211.09	0.01
GBP HALMA ORD GBP0.10	282.00		11 051.26	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	117.00		3 376.50	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	13 890.00		163 562.23	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	644.00		24 403.90	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	943.00		9 987.79	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	126.00		14 432.78	0.00
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	134.00		8 648.57	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	1 539.00		1 745.85	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	1 575.00		5 896.13	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	605.00		5 164.47	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	4 470.00		14 991.68	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	47 112.00		49 047.38	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	369.00		56 106.09	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	1 908.00		6 090.38	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	1 623.00		8 194.48	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	986.00		6 224.19	0.00
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	367.00		5 966.24	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	3 803.00		53 670.13	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	5 961.00		42 171.06	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	93.00		16 134.66	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	452.00		7 101.19	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	510.00		4 360.40	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	2 012.00		22 921.82	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	532.00		36 101.01	0.01
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 444.00		77 775.41	0.03
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	1 969.00		9 336.01	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	871.00		51 705.32	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	6 619.00		77 317.47	0.03
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 250.00		4 810.95	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	487.00		2 334.07	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	194.00		7 071.55	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	4 736.00		156 443.02	0.05
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	679.00		9 838.83	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	269.00		7 813.85	0.00
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	59.00		4 547.11	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	879.00		20 874.46	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	1 577.00		24 626.76	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	5 176.00		27 082.77	0.01
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	771.00		12 674.33	0.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 930.00		122 509.16	0.04
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	534.00		8 432.67	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	15 650.00		16 225.38	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	139.00		5 424.76	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	493.00		7 306.54	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	912.00		7 371.89	0.00
TOTAL Grossbritannien			2 049 049.10	0.65
Total Aktien			16 070 085.18	5.13

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	12 645 000.00		25 214 130.00	8.05
TOTAL Irland			25 214 130.00	8.05
Total Zertifikate auf Anlagefonds			25 214 130.00	8.05

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	7 544.00		1 155 740.80	0.37
TOTAL Grossbritannien			1 155 740.80	0.37
Total Zertifikate auf Rohstoffe			1 155 740.80	0.37

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 100.00		6 370.19	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	5 224.00		8 466.32	0.01
TOTAL Singapur			14 836.51	0.02

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	960.00		9 023.42	0.00
TOTAL Grossbritannien			9 023.42	0.00
Total Investment Fonds, closed end			23 859.93	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	1 000 000.00		994 722.08	0.32
TOTAL USD			994 722.08	0.32
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			994 722.08	0.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			43 458 537.99	13.89

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	400 000.00		399 527.70	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	1 130 000.00		1 119 368.59	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-18.09.25	1 750 000.00		1 727 881.75	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.10.25	1 760 000.00		1 732 180.49	0.55
TOTAL USD			4 978 958.53	1.59
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			4 978 958.53	1.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4 978 958.53	1.59

Andere Wertpapiere

Anrechte

Niederlande				
EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 06.06.25	388.00		140.16	0.00
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	647.00		624.33	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV-DRIP RIGHT 25-05.06.25	665.00		211.38	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	193.00		328.65	0.00
TOTAL Niederlande			1 304.52	0.00
Total Anrechte			1 304.52	0.00
Total Andere Wertpapiere			1 304.52	0.00

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland				
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	1 680.56		1 644 719.37	0.53
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG SHS -I- USD	5 273.45		860 939.19	0.27
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	328 272.34		825 539.27	0.26
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	8 194.33		1 162 734.74	0.37
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	13 872.44		1 623 405.88	0.52
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	34 928.13		5 412 112.97	1.73
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	17 417.38		1 965 827.93	0.63
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	31.73		4 010.83	0.00
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	241 218.00		41 228 980.56	13.17
TOTAL Irland			54 728 270.74	17.48

Luxemburg				
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	32 049.65		4 202 350.11	1.34
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	4 996.00		52 943 011.68	16.91
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	4 214.00		40 742 258.34	13.02
USD INVESCO FDS SICAV-INV5 BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	271 383.00		2 958 074.70	0.94
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	6 668.62		945 583.40	0.30
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	8 634.46		1 118 248.66	0.36
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	2 494.00		884 796.38	0.28
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	15 599.38		2 518 832.05	0.80
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	12 116.64		1 620 842.93	0.52
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	48 655.00		7 656 350.80	2.45
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	28 394.00		11 415 239.82	3.65
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	74 895.00		10 065 888.00	3.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	6 696.00		15 004 062.00	4.79
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	10.00		129 316.50	0.04
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	385.08		46 733 643.57	14.93
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	7 098.80		1 177 549.11	0.38
TOTAL Luxemburg			200 116 048.05	63.93
Total Investment Fonds, open end			254 844 318.79	81.41
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			254 844 318.79	81.41

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	32.00		0.00	0.00
TOTAL Kanada			0.00	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien			0.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes			303 283 119.83	96.89

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-62.00		-10 656.31	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-90.00		-20 390.67	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	-33.00		-4 898.45	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	-45.00		-11 953.13	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.25	-3.00		-703.13	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-48 601.69	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	43.00		-14 156.57	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	5.00		-6 049.54	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	9.00		1 807.06	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.06.25	10.00		-2 071.85	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	3.00		2 863.80	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	8.00		20 063.07	0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	3.00		7 171.17	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.25	1.00		497.35	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	66.00		86 100.00	0.03
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	164.00		-135 655.00	-0.04
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-39 430.51	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-88 032.20	-0.03

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/C/MCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC. PERF 25-02.04.26	8 063 564.55		47 629.57	0.02
USD UBS/C/MCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25-02.04.26				
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			47 629.57	0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			47 629.57	0.02
Total Derivative Instrumente			-40 402.63	-0.01

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

SGD	7 231 400.00	USD	5 587 099.77	16.6.2025	24 806.50	0.01
GBP	4 640 500.00	USD	6 157 172.71	16.6.2025	101 138.99	0.03
CHF	58 574 400.00	USD	70 801 740.16	16.6.2025	606 115.32	0.19
EUR	61 555 500.00	USD	69 416 586.71	16.6.2025	519 649.08	0.17
USD	191 046.36	CHF	160 100.00	16.6.2025	-4 131.02	0.00

Bezeichnung				Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	226 590.53	EUR	201 900.00	16.6.2025	-2 798.01	0.00
USD	17 263.78	SGD	22 400.00	16.6.2025	-119.67	0.00
USD	93 478.41	ILS	329 553.00	26.6.2025	-186.55	0.00
USD	4 158 589.11	JPY	598 607 527.00	26.6.2025	-1 284.31	0.00
USD	442 986.68	HKD	3 455 867.54	26.6.2025	1 224.57	0.00
USD	277 671.28	SGD	358 930.00	26.6.2025	-1 080.02	0.00
USD	591 507.39	SEK	5 701 108.48	26.6.2025	-2 915.75	0.00
USD	530 197.65	DKK	3 504 906.00	26.6.2025	-4 138.77	0.00
USD	2 064 003.82	CAD	2 871 000.00	26.6.2025	-26 594.98	-0.01
USD	2 847 840.81	GBP	2 128 980.69	26.6.2025	-23 520.23	-0.01
USD	48 572.74	NOK	498 935.00	26.6.2025	-259.21	0.00
USD	147 774.99	NZD	249 383.00	26.6.2025	-1 250.53	0.00
USD	1 342 294.35	AUD	2 090 000.00	26.6.2025	-3 194.85	0.00
USD	1 569 883.30	CHF	1 303 000.00	26.6.2025	-20 874.43	-0.01
USD	6 053 714.42	EUR	5 371 120.23	26.6.2025	-53 307.07	-0.02
USD	379 043.11	CHF	314 400.00	16.6.2025	-4 240.88	0.00
USD	58 491.08	GBP	43 500.00	16.6.2025	-174.27	0.00
USD	623 799.01	EUR	549 700.00	16.6.2025	-742.24	0.00
USD	70 020.78	SGD	89 900.00	16.6.2025	254.15	0.00
JPY	55 000 000.00	USD	386 436.23	26.6.2025	-4 227.47	0.00
GBP	38 000.00	USD	51 199.42	16.6.2025	48.47	0.00
USD	51 195.88	GBP	38 000.00	2.6.2025	-49.02	0.00
USD	282 937.56	CHF	233 700.00	16.6.2025	-1 965.33	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 096 182.47	0.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					8 901 329.29	2.84
Andere Aktiva und Passiva					-207 319.90	-0.07
Total des Nettovermögens					313 032 909.06	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		223 066 477.70	270 857 808.66	293 356 127.44
Klasse K-1-acc	LU1622991310			
Aktien im Umlauf		3.7510	5.5750	7.8930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 838 528.74	6 678 483.46	5 697 135.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 838 528.74	6 678 483.46	5 697 135.39
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401			
Aktien im Umlauf		2.9000	4.0000	5.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 447 960.70	3 422 993.81	2 973 965.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 447 960.70	3 422 993.81	2 973 965.51
Klasse P-4%-mdist	LU1599188155			
Aktien im Umlauf		95 338.4720	99 536.5150	111 682.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.55	98.69	88.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.55	98.69	88.07
Klasse P-acc	LU1599187934			
Aktien im Umlauf		582 331.4120	681 202.9790	830 170.8430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.08	129.67	111.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.08	129.67	111.21
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599188239			
Aktien im Umlauf		209 910.4290	254 262.7480	297 429.8080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.19	106.50	95.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.19	106.50	95.16
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599188403			
Aktien im Umlauf		86 034.4870	110 287.7620	182 193.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.37	112.17	97.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.37	112.17	97.99
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912678			
Aktien im Umlauf		7 220.4010	10 702.8870	12 870.6650
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		121.66	119.91	103.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		121.66	119.91	103.28
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599188668			
Aktien im Umlauf		17 776.1390	36 432.7410	49 645.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		123.71	123.78	107.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		123.71	123.78	107.93
Klasse Q-4%-mdist	LU1898250995			
Aktien im Umlauf		27 519.5990	32 700.9460	57 919.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.76	104.14	92.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.76	104.14	92.13
Klasse Q-acc	LU1599188072			
Aktien im Umlauf		257 420.9900	320 166.3810	340 754.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.47	137.71	117.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.47	137.71	117.09
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599188312			
Aktien im Umlauf		86 186.7030	102 394.4250	148 417.8380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.62	113.12	100.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.62	113.12	100.21

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU1599188585		
Aktien im Umlauf		55 301.9910	78 933.2190	97 947.3290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.37	119.13	103.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		120.37	119.13	103.18
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU1616912751		
Aktien im Umlauf		5 478.1050	10 340.7730	14 124.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		127.94	125.02	106.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		127.94	125.02	106.76

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-acc	USD	2.4%	17.2%	-3.1%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	0.7%	15.1%	-5.6%
Klasse P-4%-mdist	USD	1.9%	16.6%	-3.6%
Klasse P-acc	USD	1.9%	16.6%	-3.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-2.2%	11.9%	-7.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.2%	14.5%	-6.2%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	1.5%	16.1%	-4.7%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-0.1%	14.7%	-4.3%
Klasse Q-4%-mdist	USD	2.7%	17.6%	-2.7%
Klasse Q-acc	USD	2.7%	17.6%	-2.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-1.3%	12.9%	-6.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	1.0%	15.5%	-5.3%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	2.3%	17.1%	-3.9%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zollturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 verbuchte der Teilfonds ein negatives Ergebnis. Bei den Aktien leisteten Industrieländer, etwa in den USA und Europa, den grössten Beitrag, während Schwellenländer die Performance beeinträchtigten. Im Bereich Fixed Income leisteten vor allem erstklassige Unternehmensanleihen und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern einen positiven Beitrag, während Risikoparität und Rohstoffe negativ zu Buche schlugen. Alternative Strategien wie Hedge Funds trugen schliesslich positiv zum Ergebnis bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	48.98
Luxemburg	29.27
Japan	3.00
Grossbritannien	2.53
Kanada	1.74
Frankreich	1.49
Deutschland	1.42
Schweiz	1.40
Vereinigte Staaten	1.13
Australien	0.91
Niederlande	0.71
Schweden	0.50
Spanien	0.43
Italien	0.37
Dänemark	0.32
Hongkong	0.26
Singapur	0.23
Finnland	0.14
Israel	0.13
Belgien	0.11
Norwegen	0.08
Neuseeland	0.04
Österreich	0.03
Portugal	0.02
China	0.01
Bermuda	0.01
TOTAL	95.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	73.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.59
Banken & Kreditinstitute	2.72
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.39
Länder- & Zentralregierungen	1.13
Elektronik & Halbleiter	0.96
Internet, Software & IT-Dienste	0.84
Versicherungen	0.80
Energie- & Wasserversorgung	0.62
Erdöl	0.59
Fahrzeuge	0.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.50
Elektrische Geräte & Komponenten	0.44
Maschinen & Apparate	0.43
Chemie	0.43
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.42
Telekommunikation	0.42
Detailhandel, Warenhäuser	0.40
Verkehr & Transport	0.39
Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.33
Tabak & alkoholische Getränke	0.30
Bergbau, Kohle & Stahl	0.25
Immobilien	0.25
Diverse Dienstleistungen	0.24
Diverse Handelsfirmen	0.21
Diverse Konsumgüter	0.14
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.14
Nichteisenmetalle	0.13
Edelmetalle und -steine	0.13
Gastgewerbe & Freizeit	0.13
Biotechnologie	0.10
Uhren & Schmuck	0.08
Computer & Netzwerkausrüster	0.07
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.07
Gummi & Reifen	0.05
Gesundheits- & Sozialwesen	0.05
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.04
Verpackungsindustrie	0.03
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
Photo & Optik	0.01
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
TOTAL	95.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	158 250 480.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	54 243 514.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	212 493 995.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 216 932.23
Andere liquide Mittel (Margins)	4 105 226.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	381 446.48
Forderungen aus Zeichnungen	5 713.21
Forderungen aus Dividenden	132 795.70
Andere Aktiva	52 469.52
Sonstige Forderungen	158 385.86
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	349 833.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	36 253.12
TOTAL Aktiva	223 933 052.13
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-108 150.03
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-244 580.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-234 406.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-266 457.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 979.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-279 437.30
TOTAL Passiva	-866 574.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	223 066 477.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	291 328.83
Dividenden	1 106 056.69
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	23 532.16
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	75 468.75
TOTAL Erträge	1 496 386.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 585 861.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-91 563.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 981.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 144.96
TOTAL Aufwendungen	-3 759 552.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 263 165.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	20 011 835.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	725 825.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-14 924 333.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 494 781.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-520 728.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-619 067.65
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	7 168 312.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 905 146.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 790 991.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-100 064.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 068 015.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	154 974.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	48 207.72
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 826 094.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 731 241.12

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	270 857 808.66
Zeichnungen	8 125 819.46
Rücknahmen	-65 131 574.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-57 005 754.97
Ausbezahlte Dividende	-516 817.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 263 165.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 168 312.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 826 094.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 731 241.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	223 066 477.70

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.7510
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.9000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 536.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	617.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 815.6670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 338.4720
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	681 202.9790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 120.7240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 992.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	582 331.4120
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	254 262.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 364.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 716.6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	209 910.4290
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 287.7620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 265.4650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 518.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	86 034.4870
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 702.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 482.4860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 220.4010

Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 432.7410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 656.6020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 776.1390
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 700.9460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 281.3470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 519.5990
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	320 166.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 579.7360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 325.1270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	257 420.9900
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 394.4250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 419.8180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 627.5400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	86 186.7030
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 933.2190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 155.5250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 786.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	55 301.9910
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 340.7730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 862.6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 478.1050

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3290
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3351
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3361
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3362
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3420
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3393
P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.3464
P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.3414
P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.35
P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3444
P-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.3328
P-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.3189
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.3471
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.3538
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.3552
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.3556

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV**– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)**

	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Aktie
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.3619
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0.3594
Q-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0.3671
Q-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0.3621
Q-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0.3715
Q-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0.3657
Q-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0.3537
Q-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0.3392

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	4 921.00	91 967.05	0.04
AUD APA GROUP NPV	2 537.00	13 534.97	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	921.00	36 985.08	0.02
AUD ASX LTD NPV	326.00	14 958.55	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	8 420.00	207 264.93	0.09
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	749.00	10 965.93	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	2 275.00	33 951.93	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	615.00	14 074.05	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	2 778.00	314 560.23	0.14
AUD COCHLEAR LTD NPV	104.00	18 171.28	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	2 171.00	30 178.38	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	812.00	21 017.47	0.01
AUD CSL NPV	798.00	126 842.43	0.06
AUD EVOLUTION MINING NPV	2 668.00	15 195.37	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	2 778.00	27 513.96	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	3 342.00	70 802.50	0.03
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	3 691.00	20 522.96	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	594.00	81 885.78	0.04
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	5 038.00	15 465.32	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	5 097.00	124 646.63	0.06
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	2 225.00	30 041.24	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	2 849.00	19 838.19	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	93.00	16 878.34	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	1 053.00	7 189.95	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	2 475.00	36 888.93	0.02
AUD REA GROUP LIMITED NPV	92.00	14 192.41	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	535.00	5 391.72	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	612.00	44 371.43	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	5 597.00	23 736.85	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	8 701.00	20 550.27	0.01
AUD SGH LTD NPV	352.00	11 496.38	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	6 508.00	13 067.26	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	689.00	11 825.64	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	337.00	8 009.24	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	9 024.00	17 712.56	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	3 934.00	13 823.22	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 867.00	24 787.11	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	6 903.00	21 234.79	0.01
AUD THE LOTTERY CORP NPV	3 901.00	12 803.49	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	5 065.00	46 220.86	0.02
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	6 412.00	10 151.05	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 869.00	99 856.04	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	5 683.00	119 081.51	0.05
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	299.00	20 617.96	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 125.00	44 746.84	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 001.00	41 014.63	0.02
TOTAL Australien		2 026 032.71	0.91
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	514.00	41 342.29	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	274.00	14 650.86	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	110.00	8 585.33	0.00
TOTAL Österreich		64 578.48	0.03
Belgien			
EUR AGEAS NPV	290.00	18 913.83	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 493.00	105 153.35	0.05
EUR D'IETIEN GROUP NPV	42.00	8 625.40	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	132.00	10 781.92	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	368.00	36 329.45	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00		10 342.13	0.00
EUR SOFINA NPV	26.00		7 520.80	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	141.00		10 804.74	0.01
EUR UCB NPV	204.00		37 031.40	0.02
TOTAL Belgien			245 503.02	0.11

Bermuda

EUR AEGON LIMITED EURO.12	2 157.00		15 441.72	0.01
TOTAL Bermuda			15 441.72	0.01

Kanada

CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 295.00		19 147.86	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	842.00		99 065.67	0.04
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	249.00		3 477.07	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	1 288.00		66 650.57	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	427.00		11 906.75	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	937.00		19 544.83	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	2 059.00		109 962.09	0.05
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 211.00		129 797.49	0.06
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	2 913.00		55 762.15	0.02
CAD BCE INC COM NEW	83.00		1 804.94	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	538.00		30 211.27	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	2 264.00		130 493.47	0.06
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	250.00		7 345.72	0.00
CAD CAE INC COM NPV	474.00		12 179.66	0.01
CAD CAMECO CORP COM	721.00		42 128.91	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	3 508.00		106 315.40	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	882.00		92 539.60	0.04
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 542.00		125 708.41	0.06
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	79.00		10 019.86	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	193.00		5 387.35	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	246.00		14 318.62	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 562.00		106 140.34	0.05
CAD CELESTICA INC NPV	194.00		22 422.98	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	2 226.00		29 270.94	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	336.00		36 052.28	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	34.00		123 041.45	0.05
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	161.00		18 632.18	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	464.00		59 562.89	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	678.00		16 124.66	0.01
CAD EMERA INC COM	490.00		22 419.65	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	210.00		8 090.26	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	3 622.00		168 251.31	0.08
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	35.00		59 440.56	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	77.00		13 471.29	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	807.00		39 353.68	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	325.00		54 642.17	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	400.00		20 178.19	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	196.00		9 108.99	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	443.00		16 783.06	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	535.00		19 661.48	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	159.00		16 157.30	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	183.00		5 830.92	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	312.00		22 233.36	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	298.00		67 480.49	0.03
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 377.00		10 645.85	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	428.00		13 021.01	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 955.00		28 807.08	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	251.00		42 266.29	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 034.00		9 768.84	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	401.00		14 529.85	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 865.00		91 058.22	0.04
CAD METRO INC CL A SUB	348.00		27 091.84	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	650.00		63 853.59	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	821.00		48 413.89	0.02
CAD ONEX CORP SUB VTG	136.00		10 076.24	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	427.00		12 068.24	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	549.00		13 364.14	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 009.00		37 741.64	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD POWER CORP CDA COM	937.00		36 193.37	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	238.00		6 683.28	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	320.00		33 651.26	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	510.00		36 342.99	0.02
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	645.00		17 281.94	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 350.00		297 290.08	0.13
CAD SAPUTO INC COM	324.00		6 230.45	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	2 017.00		215 115.37	0.10
CAD STANTEC INC COM NPV	196.00		20 123.87	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	950.00		61 078.58	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	2 089.00		74 128.02	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 732.00		87 598.30	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	740.00		27 372.92	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	812.00		13 275.94	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	157.00		13 529.90	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	258.00		51 162.79	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	435.00		17 549.33	0.01
CAD TOROMONT IND5 LTD COM	100.00		8 655.59	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 908.00		200 437.22	0.09
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	647.00		29 118.41	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	106.00		7 794.17	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	95.00		19 090.51	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	764.00		66 073.12	0.03
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	1 944.00		12 102.72	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	217.00		44 381.66	0.02
TOTAL Kanada			3 873 086.63	1.74
China				
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00		10 193.00	0.01
SGD YANGZUJIANG SHIPBU NPV	4 300.00		7 068.86	0.00
TOTAL China			17 261.86	0.01
Dänemark				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	8.00		14 470.19	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	4.00		7 146.82	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	160.00		22 869.84	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	196.00		18 959.42	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 150.00		43 947.04	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	201.00		7 861.66	0.00
DKK DSV A/S DKK1	340.00		80 100.45	0.04
DKK GENMAB A/S DKK1	102.00		21 414.45	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	5 360.00		370 058.82	0.17
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	579.54		40 730.75	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	265.00		10 820.61	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	141.00		25 675.38	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	180.00		8 529.16	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	501.00		12 870.49	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 685.00		26 579.96	0.01
TOTAL Dänemark			712 035.04	0.32
Finnland				
EUR ELISA OYJ NPV	221.00		11 641.31	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	657.00		11 337.06	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	478.00		11 558.43	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	564.00		35 113.01	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	1 207.00		14 565.72	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	618.00		6 629.97	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	8 840.00		45 922.95	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	296.00		4 289.47	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	4 980.00		71 991.32	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	199.00		13 498.41	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	3 968.00		42 325.90	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	882.00		8 917.49	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	920.00		25 473.65	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	776.00		15 531.22	0.01
TOTAL Finnland			318 795.91	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	307.00	16 293.39	0.01
EUR ADP EUR3	68.00	9 116.97	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	958.00	198 372.68	0.09
EUR AIRBUS EUR1	989.00	181 977.31	0.08
EUR ALSTOM EUR7.00	494.00	11 162.99	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	123.00	10 032.83	0.00
EUR ARKEMA EUR10	101.00	7 212.13	0.00
EUR AXA EUR2.29	2 955.00	139 252.09	0.06
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	76.00	10 189.55	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 696.00	148 524.12	0.07
EUR BOLLORE EURO.16	1 203.00	7 647.95	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	325.00	14 164.23	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	543.00	18 542.54	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	256.00	42 503.76	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	886.00	13 241.77	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	747.00	83 819.46	0.04
EUR COVIVIO EUR3	104.00	6 233.88	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 712.00	31 300.84	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 068.00	91 224.51	0.04
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	32.00	11 581.37	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 102.00	41 284.50	0.02
EUR EDENRED EUR2	346.00	10 801.90	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	104.00	14 297.79	0.01
EUR ENGIE EUR1	3 052.00	65 778.91	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	494.00	137 231.06	0.06
EUR EURAZEO NPV	80.00	5 589.97	0.00
EUR FDJ UNITED EURO.40	174.00	6 388.23	0.00
EUR GECINA EUR7.50	84.00	9 240.48	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	414.00	7 919.39	0.00
EUR HERMES INTL NPV	53.00	146 088.51	0.07
EUR IPSEN EUR1	83.00	9 771.21	0.00
EUR KERING EUR4	124.00	24 263.29	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	362.00	14 161.70	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	398.00	168 261.31	0.08
EUR LEGRAND SA EUR4	437.00	53 058.35	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	458.00	248 663.46	0.11
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 098.00	41 982.27	0.02
EUR ORANGE EUR4	3 059.00	45 614.31	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	330.00	34 099.05	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	379.00	41 253.30	0.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	315.00	16 228.06	0.01
EUR REXEL EUR5	387.00	10 864.92	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	600.00	178 052.61	0.08
EUR SANOFI EUR2	1 891.00	187 884.24	0.08
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	49.00	10 791.69	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	910.00	228 671.70	0.10
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 201.00	65 240.38	0.03
EUR SODEXO EUR4	128.00	8 842.24	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	102.00	10 310.43	0.00
EUR THALES EUR3	156.00	47 356.27	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	3 600.00	211 129.25	0.09
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	179.00	16 959.89	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 178.00	40 494.19	0.02
EUR VINCI EUR2.50	823.00	117 583.01	0.05
TOTAL Frankreich		3 328 552.24	1.49
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	285.00	71 018.40	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	642.00	254 143.20	0.11
EUR BASF SE NPV	1 480.00	71 239.21	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 635.00	45 911.47	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	479.00	42 469.59	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	118.00	9 772.35	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	172.00	23 558.48	0.01
EUR BRENNTAG AG	223.00	15 098.51	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 578.00	47 992.26	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	199.00	17 463.21	0.01
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/1 1/24 ADNOC CSH)	359.00	24 657.06	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	99.00	11 991.99	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	788.00		34 181.79	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	361.00		9 991.54	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	3 072.00		84 955.21	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	312.00		100 415.13	0.05
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 115.00		8 918.85	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 590.00		71 064.72	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	5 795.00		218 941.59	0.10
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	184.00		8 869.30	0.00
EUR E.ON SE NPV	3 739.00		65 495.72	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	435.00		9 412.47	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	336.00		19 079.83	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	672.00		32 941.50	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	270.00		18 053.88	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	100.00		31 605.36	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	227.00		44 440.67	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	176.00		12 907.34	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	269.00		21 523.34	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 165.00		84 241.66	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	115.00		11 619.28	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	135.00		11 456.09	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 198.00		71 523.95	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	217.00		28 453.34	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	90.00		35 811.46	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	222.00		144 007.37	0.06
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	93.00		12 912.22	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	277.00		11 037.70	0.00
EUR PUMA SE NPV	191.00		4 943.79	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	11.00		9 034.89	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	73.00		156 216.08	0.07
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 024.00		38 513.49	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	1 735.00		523 732.26	0.23
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	41.00		9 821.05	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	125.00		17 014.56	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 264.00		303 923.68	0.14
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 064.00		103 275.96	0.05
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	479.00		25 329.49	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	209.00		24 924.92	0.01
EUR TALANX AG NPV	120.00		15 571.09	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	345.00		37 348.82	0.02
EUR VONOVIA SE NPV	1 213.00		39 700.59	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	358.00		12 781.89	0.01
TOTAL Deutschland			3 161 309.60	1.42
Hongkong				
HKD AIA GROUP LTD NPV	17 800.00		149 022.83	0.07
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	6 500.00		27 437.18	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	3 500.00		14 506.06	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	4 500.00		25 336.19	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 000.00		6 471.93	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	3 000.00		25 460.53	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	4 000.00		17 037.45	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 400.00		19 603.27	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 000.00		9 392.28	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	7 000.00		10 087.29	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 000.00		100 949.43	0.05
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	1 600.00		8 272.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	21 350.00		18 786.47	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	200.00		8 900.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	3 500.00		12 229.72	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	2 500.00		15 829.14	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	8 974.00		9 063.78	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00		6 389.04	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	2 000.00		21 488.10	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	500.00		4 262.55	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	2 000.00		22 406.28	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 179.00		22 196.55	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	13 326.00		12 303.72	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	3 000.00		7 521.47	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	2 000.00		5 317.83	0.00
TOTAL Hongkong			580 271.09	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 561.00	27 974.97	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 674.00	22 956.93	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	159.00	9 940.49	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 527.00	76 047.58	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	649.00	14 802.01	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	264.00	28 831.72	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	257.00	22 027.82	0.01
TOTAL Irland		202 581.52	0.09
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 100.00	11 134.44	0.00
TOTAL Isle of Man		11 134.44	0.00
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	67.00	5 113.79	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	2 191.00	36 664.53	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	2 438.00	39 239.11	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	147.00	33 645.36	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00	38 278.00	0.02
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	42.00	16 815.99	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	200.00	6 374.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 073.00	7 058.51	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	2 014.00	17 111.69	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	275.00	15 722.55	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	72.00	21 419.28	0.01
ILS NICE LTD ILS1	99.00	16 659.65	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR/CNV 1 ORD ILS0.10	1 900.00	31 882.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	82.00	12 213.90	0.00
TOTAL Israel		298 198.36	0.13
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	234.00	5 374.07	0.00
EUR BANCO BPM NPV	2 128.00	24 423.86	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	1 563.00	13 861.58	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 187.00	7 740.28	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	40.00	4 148.66	0.00
EUR ENEL EUR1	13 561.00	124 469.59	0.06
EUR ENI SPA EUR1	3 524.00	51 896.06	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 001.00	21 614.05	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	1 567.00	57 014.92	0.03
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	656.00	7 693.00	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	25 244.00	140 712.01	0.06
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	707.00	43 518.15	0.02
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	883.00	20 970.75	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	376.00	23 502.58	0.01
EUR NEXI SPA NPV	953.00	5 729.71	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	745.00	16 162.50	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	467.00	30 007.16	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	184.00	11 029.18	0.01
EUR SNAM EUR1	3 307.00	19 769.99	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	14 066.00	6 010.51	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 236.00	22 739.16	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	2 327.00	149 416.06	0.07
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	567.00	11 090.72	0.01
TOTAL Italien		818 894.55	0.37
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 300.00	66 371.67	0.03
JPY AEON CO LTD NPV	1 056.00	32 456.84	0.01
JPY AGC INC NPV	300.00	8 902.60	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	984.00	12 568.09	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 500.00	37 548.08	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	5 939.91	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	2 406.00	31 780.98	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	1 900.00	13 371.57	0.01
JPY ASICS CORP NPV	1 100.00	26 551.86	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	2 900.00		28 719.64	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 000.00		31 851.42	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	900.00		38 764.34	0.02
JPY CANON INC NPV	1 585.00		48 683.05	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	639.00		19 042.24	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 200.00		26 287.81	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	800.00		7 285.08	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 165.00		14 274.37	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 105.00		58 070.03	0.03
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	1 821.00		11 698.72	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	600.00		8 863.09	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	6 100.00		47 706.78	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	600.00		16 083.72	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	2 940.00		78 280.47	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	400.00		45 975.26	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00		11 254.72	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	886.00		29 908.91	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	2 000.00		13 570.81	0.01
JPY DENSO CORP NPV	3 100.00		42 140.41	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	400.00		8 654.49	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	180.00		41 003.50	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 515.00		31 812.95	0.01
JPY EISAI CO NPV	400.00		11 479.26	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	4 600.00		21 849.96	0.01
JPY FANUC CORP NPV	1 600.00		42 889.91	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	272.00		91 141.07	0.04
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	200.00		8 910.91	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 912.00		43 515.08	0.02
JPY FUJIKURA NPV	400.00		18 622.96	0.01
JPY FUJITSU NPV	2 907.00		66 845.19	0.03
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	400.00		10 769.60	0.01
JPY HITACHI NPV	7 690.00		215 625.91	0.10
JPY HONDA MOTOR CO NPV	7 013.00		71 347.48	0.03
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00		7 477.74	0.00
JPY HOYA CORP NPV	568.00		67 371.15	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	700.00		7 092.41	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 260.00		7 697.36	0.00
JPY IHI CORP NPV	200.00		19 383.90	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 500.00		20 286.57	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	800.00		10 863.85	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	2 009.00		107 762.99	0.05
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	183.00		3 707.05	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 700.00		18 838.49	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 229.00		34 808.62	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	3 200.00		31 391.25	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	300.00		6 603.14	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	2 000.00		61 512.87	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	900.00		10 675.01	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	711.00		17 561.27	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 500.00		17 058.80	0.01
JPY KAO CORP NPV	800.00		36 624.97	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	641.00		9 670.86	0.00
JPY KDDI CORP NPV	5 062.00		87 667.20	0.04
JPY KEYENCE CORP NPV	278.00		117 022.21	0.05
JPY KIKKOMAN CORP NPV	1 200.00		10 998.30	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 200.00		17 231.37	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	300.00		9 459.79	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 500.00		45 968.33	0.02
JPY KONAMI GROUP CORP	200.00		27 242.80	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	1 800.00		20 751.24	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	2 300.00		28 077.55	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	300.00		4 893.10	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	158.00		15 992.17	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	4 325.00		15 646.07	0.01
JPY M3 INC NPV	700.00		9 884.26	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	400.00		12 324.75	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	2 400.00		48 982.99	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	600.00		12 125.16	0.01
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	400.00		8 940.02	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	700.00		9 864.86	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	2 100.00		11 214.94	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	5 739.00		116 732.84	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	3 203.00		64 461.78	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	1 800.00		32 945.01	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 400.00		10 269.93	0.00
JPY MITSUBISHI HWY IND NPV	5 325.00		123 700.75	0.06
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	19 072.00		267 717.77	0.12
JPY MITSUI & CO NPV	4 200.00		88 165.22	0.04
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	4 300.00		41 422.09	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	600.00		21 310.51	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	3 997.00		110 856.19	0.05
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	395.00		8 163.07	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 100.00		50 296.96	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	2 775.00		41 001.42	0.02
JPY NEC CORP NPV	2 015.00		52 855.44	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	600.00		10 861.08	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 400.00		27 263.59	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 839.00		150 833.81	0.07
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	15.00		13 680.31	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 400.00		10 570.71	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	300.00		10 761.29	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 700.00		34 260.37	0.02
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	50 400.00		56 025.23	0.03
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	700.00		25 570.53	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	3 800.00		9 714.96	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00		4 244.08	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	158.00		15 734.85	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 106.00		20 277.37	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	4 995.00		30 749.92	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	587.00		22 691.61	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 000.00		27 651.69	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 000.00		15 111.40	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	500.00		18 250.81	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	1 819.00		23 384.35	0.01
JPY OMRON CORP NPV	300.00		7 786.13	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	600.00		6 509.58	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 800.00		40 080.39	0.02
JPY ORIX CORP NPV	2 020.00		42 921.24	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	634.00		16 138.34	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	400.00		8 220.66	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	726.00		36 980.49	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	600.00		19 705.46	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	3 887.00		44 932.37	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	2 800.00		15 496.59	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 321.00		139 763.46	0.06
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	2 752.00		34 005.45	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	3 600.00		31 922.10	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 000.00		9 359.30	0.00
JPY SANRIO CO LTD NPV	200.00		8 790.33	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	500.00		15 208.43	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	149.00		10 687.48	0.00
JPY SCSK CORP	300.00		9 129.21	0.00
JPY SECOM CO NPV	700.00		25 555.98	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	600.00		10 436.95	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	900.00		20 476.80	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	3 641.00		54 907.07	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00		6 818.32	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	400.00		9 682.94	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	151.00		21 520.60	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 971.00		95 557.10	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 300.00		21 694.45	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	702.00		11 335.53	0.01
JPY SMC CORP NPV	100.00		37 527.29	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	47 873.00		73 454.26	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 528.00		80 627.83	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 476.00		44 874.82	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	10 233.00		270 194.60	0.12
JPY SUBARU CORPORATION NPV	900.00		16 709.52	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 800.00		46 180.39	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 200.00		25 248.28	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	400.00		9 200.60	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	6 158.00		157 902.91	0.07
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	1 053.00		28 628.29	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	500.00		19 248.76	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	200.00		6 501.96	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 600.00		33 379.54	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	800.00		13 486.26	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	900.00		20 670.16	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	300.00		16 742.78	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	2 609.00		78 001.50	0.04
JPY TDK CORP NPV	3 242.00		35 948.58	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	2 196.00		40 497.29	0.02
JPY TIS INC. NPV	400.00		13 161.93	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	200.00		10 554.77	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	2 959.00		125 336.35	0.06
JPY TOKYO ELECTRON NPV	774.00		123 372.26	0.06
JPY TOKYO GAS CO NPV	600.00		20 146.23	0.01
JPY TOKYO METRO CO LTD NPV	500.00		6 301.33	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	900.00		10 927.61	0.01
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	400.00		10 672.58	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	2 000.00		13 834.16	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	300.00		37 662.43	0.02
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	15 792.00		303 046.18	0.14
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 100.00		23 403.44	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	244.00		18 304.86	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 700.00		13 519.18	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	800.00		17 292.35	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	417.00		8 435.66	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 700.00		13 077.38	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	300.00		7 378.63	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00		5 474.20	0.00
JPY ZOZO INC NPV	720.00		7 804.01	0.00
TOTAL Japan			6 686 987.00	3.00

Luxemburg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	778.00		23 599.76	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	431.00		8 009.72	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	241.00		16 070.98	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	708.00		11 871.49	0.01
TOTAL Luxemburg			59 551.95	0.03

Macau

HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	3 200.00		6 292.63	0.00
TOTAL Macau			6 292.63	0.00

Niederlande

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	742.00		19 180.43	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	37.00		70 970.38	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	327.00		37 843.71	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	290.00		19 740.18	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	100.00		57 489.06	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	77.00		41 923.87	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	655.00		486 232.68	0.22
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	239.00		15 324.42	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	133.00		16 087.80	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	130.00		21 163.33	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	160.00		15 403.07	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	209.00		99 984.42	0.04
EUR FERROVIAL SE EURO.01	772.00		39 298.36	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	228.00		17 756.22	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	473.00		42 109.44	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	95.00		12 887.93	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	5 231.00		110 931.04	0.05
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	225.00		6 186.54	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	6 499.00		30 530.12	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 518.00		64 072.65	0.03
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 276.00		29 333.72	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	424.00		26 676.20	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 273.00		116 635.13	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	375.00		16 922.32	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	199.00		8 349.81	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	3 346.00		34 053.97	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 363.00		43 573.26	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	397.00		70 443.51	0.03
TOTAL Niederlande			1 571 103.57	0.70
Neuseeland				
NZD AUCLAND INTL NPV	3 347.00		15 087.36	0.01
NZD CONTACT ENERGY NPV	1 200.00		6 562.77	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	960.00		20 920.63	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	1 375.00		8 656.85	0.01
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 183.00		7 155.45	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	246.00		29 175.56	0.01
TOTAL Neuseeland			87 558.62	0.04
Norwegen				
NOK AKER BP ASA NOK1	499.00		11 477.27	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 501.00		40 150.46	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 375.00		32 231.35	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	309.00		7 814.86	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	151.00		26 572.77	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	674.00		12 573.41	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 158.00		11 819.51	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 299.00		14 697.29	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	127.00		5 655.69	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 014.00		15 541.75	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	282.00		10 101.84	0.00
TOTAL Norwegen			188 636.20	0.08
Polen				
EUR INPOST S.A. EURO.01	412.00		6 772.63	0.00
TOTAL Polen			6 772.63	0.00
Portugal				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 802.00		19 134.66	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	660.00		10 523.43	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	534.00		13 433.91	0.01
TOTAL Portugal			43 092.00	0.02
Singapur				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	4 900.00		9 575.06	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	3 420.00		118 596.77	0.05
SGD GENTING SING LTD NPV	15 400.00		8 239.76	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	4 100.00		19 967.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	2 600.00		13 689.52	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	5 514.00		69 395.33	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	600.00		96 222.00	0.04
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 600.00		8 213.40	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	2 500.00		13 822.12	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 500.00		16 307.38	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	2 400.00		14 553.35	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	13 000.00		38 407.26	0.02
SGD UTD O/S BANK SGD1	2 000.00		54 916.25	0.03
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	4 100.00		9 696.81	0.00
TOTAL Singapur			491 602.01	0.22
Spanien				
EUR ACCIONA SA EUR1	43.00		6 931.84	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	287.00		18 848.50	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	125.00		33 631.78	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	743.00		61 895.35	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	25 255.00		201 583.97	0.09
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	9 622.00		144 297.79	0.06
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	9 120.00		29 041.51	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	6 580.00		55 934.95	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	869.00		33 265.87	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	602.62		6 047.68	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	565.00		17 241.27	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	671.00		7 213.80	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	9 703.00		177 126.52	0.08
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 806.00		97 838.48	0.04
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	646.00		13 347.36	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	1 874.00		25 221.02	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	6 494.00		34 738.34	0.02
TOTAL Spanien			964 206.03	0.43

Schweden

SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	451.00		15 466.96	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	439.00		18 634.17	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 660.00		52 522.29	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 488.00		71 911.17	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 627.00		37 347.08	0.02
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	678.00		9 988.29	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	439.00		13 707.11	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 072.00		23 940.16	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	640.00		12 493.56	0.01
SEK EQT AB NPV	580.00		16 944.18	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	4 496.00		38 140.13	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 079.00		31 488.32	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	252.00		17 263.60	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	960.00		6 714.54	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 016.00		14 523.43	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 376.00		33 953.49	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	129.00		5 318.51	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	223.00		8 040.11	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	219.00		7 920.98	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	521.00		14 092.30	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 860.00		84 028.76	0.04
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	261.00		6 869.46	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	436.00		17 721.53	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	123.00		6 269.77	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 808.00		11 480.56	0.00
SEK SAAB AB NPV B	502.00		25 324.87	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	378.00		8 256.62	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 738.00		37 890.59	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	839.00		12 381.97	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	2 662.00		44 329.94	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	623.00		14 782.14	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	505.00		11 083.24	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	257.00		170 940.98	0.08
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	998.00		13 471.25	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	2 444.00		32 582.60	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 390.00		37 554.07	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	382.00		11 660.90	0.00
SEK TELE2 AB SHS	923.00		13 785.01	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 597.00		13 871.27	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	343.00		12 541.62	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 668.00		73 859.96	0.03
TOTAL Schweden			1 111 097.49	0.50

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	2 623.00		148 590.37	0.07
CHF ALCON AG CHF0.04	824.00		70 910.84	0.03
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	147.00		7 887.24	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	70.00		16 631.98	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00		7 187.02	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	34.00		7 155.50	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	43.00		4 982.78	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	358.00		18 645.00	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	305.00		33 939.55	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	11.00		8 368.33	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	168.00		22 023.74	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	54.00		40 292.13	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	15.00		75 369.73	0.03
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	17 151.00		65 547.53	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	72.00		17 072.12	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	863.00		95 612.27	0.04
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	344.00		22 661.16	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	71.00		15 992.39	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00		64 414.83	0.03
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	251.00		20 909.79	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	120.00		83 140.41	0.04
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	4 354.00		464 787.05	0.21
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	3 278.00		375 181.47	0.17
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	38.00		50 971.94	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF 1.00 (REG) SER 'A'	894.00		168 505.75	0.08
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	52.00		17 722.60	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	1 169.00		377 785.28	0.17
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	693.00		35 200.40	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	45.00		15 446.41	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	70.00		24 913.88	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	243.00		25 372.21	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	539.00		11 022.09	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	253.00		67 657.60	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	88.00		27 592.72	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 190.00		29 862.69	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	196.00		25 181.43	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	39.00		6 577.14	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	47.00		46 991.42	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	128.00		18 213.38	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	499.00		88 223.18	0.04
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	43.00		29 598.32	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	118.00		8 768.67	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	5 467.00		174 281.21	0.08
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	40.00		15 224.88	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	243.00		170 725.58	0.08
TOTAL Schweiz			3 123 142.01	1.40
Grossbritannien				
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 615.00		88 684.42	0.04
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	460.00		20 781.16	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 112.00		62 801.43	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	705.00		16 832.64	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	714.00		41 740.18	0.02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	554.00		15 562.02	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	2 581.00		373 121.13	0.17
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 497.00		16 029.11	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	4 399.00		36 222.44	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	5 027.00		128 905.75	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	24 013.00		106 053.45	0.05
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	2 470.00		15 348.87	0.01
GBP BP ORD USD0.25	26 834.00		130 182.71	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	3 308.00		148 729.85	0.07
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	10 478.00		25 356.48	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	524.00		16 789.77	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	7 580.00		16 186.55	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	342.00		31 392.18	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	2 820.00		99 065.83	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	233.00		9 640.03	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 711.00		100 940.14	0.05
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	6 930.00		140 835.95	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	15 058.00		84 048.46	0.04
GBP HALMA ORD GBP0.10	634.00		24 845.74	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	264.00		7 618.77	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	29 732.00		350 110.31	0.16
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 328.00		50 323.57	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 273.00		24 074.50	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	262.00		30 011.01	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	251.00		16 199.94	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	4 809.00		5 455.33	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	2 805.00		10 500.73	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	992.00		8 468.03	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	9 792.00		32 840.83	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	100 975.00		105 123.11	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	795.00	120 878.96	0.05	
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	3 875.00	12 369.08	0.01	
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	3 562.00	17 984.44	0.01	
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	1 894.00	11 955.99	0.01	
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	718.00	11 672.36	0.01	
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	8 169.00	115 285.64	0.05	
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	12 776.00	90 383.73	0.04	
GBP NEXT ORD GBPO.10	188.00	32 616.30	0.01	
GBP PEARSON ORD GBPO.25	977.00	15 349.26	0.01	
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	1 281.00	10 952.30	0.00	
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	4 406.00	50 195.58	0.02	
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 137.00	77 155.72	0.03	
GBP RELX PLC GBPO.1444	3 096.00	166 753.93	0.07	
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	4 091.00	19 397.49	0.01	
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	1 877.00	111 424.67	0.05	
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	14 177.00	165 603.52	0.07	
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	3 317.00	12 766.35	0.01	
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	1 667.00	7 989.51	0.00	
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	445.00	16 220.83	0.01	
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	10 148.00	335 216.17	0.15	
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 366.00	19 793.57	0.01	
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	569.00	16 528.18	0.01	
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	116.00	8 940.08	0.00	
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	1 845.00	43 815.00	0.02	
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	3 432.00	53 594.83	0.02	
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	11 132.00	58 246.79	0.03	
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	1 652.00	27 156.94	0.01	
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 071.00	67 983.06	0.03	
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	3 048.00	193 773.55	0.09	
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 195.00	18 870.87	0.01	
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	34 773.00	36 051.43	0.02	
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	274.00	10 693.41	0.00	
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	1 074.00	15 917.29	0.01	
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	1 698.00	13 725.29	0.01	
TOTAL Grossbritannien		4 378 084.54	1.97	
Total Aktien		34 391 803.85	15.42	

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	5 135 000.00	10 239 190.00	4.59
TOTAL Irland		10 239 190.00	4.59
Total Zertifikate auf Anlagefonds		10 239 190.00	4.59

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD UBS AG/LONDONUBS ETC. CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	8 149.00	1 248 426.80	0.56
TOTAL Grossbritannien		1 248 426.80	0.56
Total Zertifikate auf Rohstoffe		1 248 426.80	0.56

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 300.00	15 000.78	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	10 373.00	16 811.08	0.01
TOTAL Singapur		31 811.86	0.01

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	2 048.00	19 249.96	0.01
TOTAL Grossbritannien		19 249.96	0.01
Total Investment Fonds, closed end		51 061.82	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	395 000.00	392 915.22	0.18
TOTAL USD		392 915.22	0.18
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		392 915.22	0.18
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		46 323 397.69	20.77

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	850 000.00	848 996.37	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	270 000.00	267 459.75	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-18.09.25	815 000.00	804 699.22	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.10.25	200 000.00	196 838.69	0.09
TOTAL USD		2 117 994.03	0.95
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		2 117 994.03	0.95
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 117 994.03	0.95

Andere Wertpapiere

Anrechte

Niederlande

EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 06.06.25	864.00	312.10	0.00
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	1 426.00	1 376.04	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV-DRIP RIGHT 25-05.06.25	1 506.00	478.71	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	440.00	749.26	0.00
TOTAL Niederlande		2 916.11	0.00
Total Anrechte		2 916.11	0.00
Total Andere Wertpapiere		2 916.11	0.00

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	604.51	591 616.88	0.27
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	1 965.65	320 910.90	0.15
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	68 802.00	11 826 719.79	5.30
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	124 584.28	313 304.53	0.14
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	3 185.39	451 990.77	0.20
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	5 490.66	642 537.78	0.29
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	18 697.45	2 897 170.03	1.30
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	6 792.98	766 695.58	0.34
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	9.71	1 227.98	0.00
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	228 214.00	40 531 673.61	18.17
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	236 789.00	40 471 975.88	18.14
TOTAL Irland		98 815 823.73	44.30

Luxemburg

USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	17 027.48	2 232 643.18	1.00
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	2 089.00	22 137 300.12	9.92
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 304.00	22 275 786.24	9.99
USD INVESCO FDS SICAV-INV5 BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	145 000.00	1 580 500.00	0.71
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	2 472.77	350 628.08	0.16
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	3 607.63	467 223.51	0.21
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	1 032.00	366 122.64	0.16
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	6 214.11	1 003 391.70	0.45
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	5 002.69	669 209.84	0.30
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	12 376.00	1 947 487.36	0.87
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	7 203.00	2 895 822.09	1.30
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	26 308.00	3 535 795.20	1.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	2 373.00		5 317 299.75	2.38
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00		25 863.30	0.01
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	2 584.95		428 791.17	0.19
TOTAL Luxemburg			65 233 864.18	29.24
Total Investment Fonds, open end			164 049 687.91	73.54
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			164 049 687.91	73.54

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionscheine auf Aktien

Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	57.00		0.01	0.00
TOTAL Kanada			0.01	0.00
Total Optionscheine auf Aktien			0.01	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0.01	0.00
Total des Wertpapierbestandes			212 493 995.75	95.26

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-73.00		-12 546.95	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-127.00		-28 773.50	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	-57.00		-14 250.00	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	-79.00		-20 984.38	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.25	-4.00		-937.50	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-77 492.33	-0.04

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	60.00		-19 753.35	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	7.00		-6 950.28	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	13.00		1 496.89	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.06.25	14.00		-2 891.74	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	5.00		5 759.77	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	12.00		34 304.72	0.02
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	6.00		6 778.43	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.25	1.00		522.86	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	75.00		83 000.00	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	311.00		-132 925.00	-0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-30 657.70	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-108 150.03	-0.05

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/C/MCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 25-02.04.26	6 137 560.74		36 253.12	0.02
USD UBS/C/MCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25-02.04.26				
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			36 253.12	0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			36 253.12	0.02
Total Derivative Instrumente			-71 896.91	-0.03

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

SGD	2 138 100.00	USD	1 652 126.88	16.6.2025	7 139.21	0.00
CHF	30 843 800.00	USD	37 282 408.58	16.6.2025	319 165.02	0.14
EUR	29 137 100.00	USD	32 858 120.37	16.6.2025	245 974.24	0.11
GBP	1 532 600.00	USD	2 033 609.24	16.6.2025	33 299.18	0.01
USD	106 625.87	EUR	95 700.00	16.6.2025	-2 103.61	0.00
USD	5 586.40	GBP	4 200.00	16.6.2025	-77.84	0.00
USD	47 771.54	CHF	40 000.00	16.6.2025	-992.33	0.00
EUR	667 700.00	USD	747 688.32	16.6.2025	10 918.54	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD					in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	812 400.00	USD	974 357.28	16.6.2025	16 036.85	0.01
GBP	38 200.00	USD	50 778.34	16.6.2025	739.28	0.00
SGD	53 500.00	USD	41 315.08	16.6.2025	203.43	0.00
USD	218 552.84	ILS	770 496.00	26.6.2025	-436.15	0.00
USD	624 132.59	SGD	806 781.00	26.6.2025	-2 427.61	0.00
USD	1 391 003.29	SEK	13 406 866.53	26.6.2025	-6 856.74	0.00
USD	892 160.14	HKD	6 960 000.00	26.6.2025	2 466.24	0.00
USD	8 212 384.92	JPY	1 182 130 597.00	26.6.2025	-2 536.25	0.00
USD	4 560 880.82	CAD	6 344 120.46	26.6.2025	-58 767.61	-0.03
USD	1 058 197.99	DKK	6 995 286.57	26.6.2025	-8 260.39	0.00
USD	5 744 083.98	GBP	4 294 145.87	26.6.2025	-47 440.21	-0.02
USD	173 190.82	NOK	1 779 001.00	26.6.2025	-924.20	0.00
USD	169 356.11	NZD	285 803.00	26.6.2025	-1 433.16	0.00
USD	2 663 274.55	AUD	4 146 813.11	26.6.2025	-6 338.96	0.00
USD	3 544 144.79	CHF	2 941 633.09	26.6.2025	-47 125.81	-0.02
USD	12 838 683.21	EUR	11 391 041.33	26.6.2025	-113 053.35	-0.05
USD	273 732.96	EUR	240 000.00	26.6.2025	850.38	0.00
USD	3 927 129.45	EUR	3 446 600.00	16.6.2025	11 277.41	0.01
EUR	2 000 000.00	USD	2 273 364.00	26.6.2025	657.52	0.00
CAD	900 000.00	USD	654 881.71	26.6.2025	478.42	0.00
CHF	82 000.00	USD	99 122.39	2.6.2025	688.94	0.00
USD	99 286.70	CHF	82 000.00	16.6.2025	-679.23	0.00
CHF	81 600.00	USD	98 639.37	3.6.2025	685.08	0.00
USD	98 792.06	CHF	81 600.00	16.6.2025	-686.23	0.00
EUR	131 500.00	USD	148 582.11	2.6.2025	703.26	0.00
USD	148 710.72	EUR	131 500.00	16.6.2025	-692.91	0.00
USD	340 486.20	EUR	300 000.00	26.6.2025	-617.03	0.00
Total Devisenterminkontrakte					349 833.38	0.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					10 322 159.11	4.63
Andere Aktiva und Passiva					-27 613.63	-0.02
Total des Nettovermögens					223 066 477.70	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		804 810 942.82	957 497 503.57	1 035 849 484.36
Klasse K-1-4%-mdist	LU1717044132			
Aktien im Umlauf		0.9000	0.9000	0.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 640 632.44	4 696 512.41	4 277 791.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 640 632.44	4 696 512.41	4 277 791.91
Klasse K-1-acc	LU1616912835			
Aktien im Umlauf		17.4370	18.4810	19.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 470 429.40	6 290 004.14	5 504 887.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 470 429.40	6 290 004.14	5 504 887.85
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153			
Aktien im Umlauf		0.9530	2.3970	3.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 336 236.36	3 296 714.72	2 936 836.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 336 236.36	3 296 714.71	2 936 836.48
Klasse P-4%-mdist	LU1599187181			
Aktien im Umlauf		446 009.6200	611 285.4520	782 696.3930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.65	93.20	85.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.65	93.20	85.29
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379426			
Aktien im Umlauf		79 364.2610	93 243.5200	105 569.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		908.50	921.71	844.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		908.50	921.71	844.10
Klasse P-acc	LU1599186969			
Aktien im Umlauf		1 684 289.8350	2 004 160.4580	2 526 594.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.36	122.45	107.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.36	122.45	107.68
Klasse (HKD) P-acc	LU1603467017			
Aktien im Umlauf		83 411.6870	109 117.0040	143 184.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 261.61	1 229.44	1 081.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 261.61	1 229.44	1 081.82
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1603467363			
Aktien im Umlauf		398 447.0060	482 001.0140	525 312.0950
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		117.37	115.54	103.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		117.37	115.54	103.13
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1603467108			
Aktien im Umlauf		148 373.7920	171 529.2380	213 629.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		118.74	117.48	104.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		118.74	117.48	104.11
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599187264			
Aktien im Umlauf		870 475.7320	1 092 809.2750	1 332 168.4700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.26	101.07	92.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.26	101.07	92.54
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599187421			
Aktien im Umlauf		553 778.6190	692 117.2740	932 008.0970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.82	106.09	94.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.82	106.09	94.98

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Klasse (GBP hedged) P-acc LU1611257418				
Aktien im Umlauf		123 223.9330	170 501.1840	181 384.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		116.24	113.80	100.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		116.24	113.80	100.48
Klasse (SGD hedged) P-acc LU1599187777				
Aktien im Umlauf		141 662.8550	161 500.3440	192 305.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		117.78	117.07	104.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		117.78	117.07	104.68
Klasse Q-4%-mdist LU1895574181				
Aktien im Umlauf		131 367.3830	155 021.3930	170 103.4240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.42	99.34	90.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.42	99.34	90.22
Klasse (HKD) Q-4%-mdist LU1891428119				
Aktien im Umlauf		14 344.3310	13 092.1230	14 484.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		983.36	990.22	900.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		983.36	990.22	900.07
Klasse Q-acc LU1599187009				
Aktien im Umlauf		511 941.8230	685 436.9400	851 742.1910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.11	129.04	112.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		133.11	129.04	112.63
Klasse (HKD) Q-acc LU1891428465				
Aktien im Umlauf		7 612.9990	69 261.3810	69 261.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 273.62	1 232.22	1 076.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 273.62	1 232.22	1 076.18
Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1891428895				
Aktien im Umlauf		16 644.7640	50 048.0960	89 457.1720
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		121.67	119.48	105.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		121.67	119.48	105.09
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1599187348				
Aktien im Umlauf		164 806.0270	225 961.5390	306 340.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.40	106.52	96.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.40	106.52	96.81
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1599187694				
Aktien im Umlauf		271 389.2710	290 247.2900	387 589.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.42	111.80	99.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.42	111.80	99.35
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1616912595				
Aktien im Umlauf		46 736.3320	57 525.5870	60 813.4590
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		123.08	119.60	104.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		123.08	119.60	104.81
Klasse (SEK hedged) Q-acc LU1599187850				
Aktien im Umlauf		40 831.3250	16 633.6040	25 345.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		792.50	784.60	697.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		792.50	784.60	697.78
Klasse (SGD hedged) Q-acc LU1891428036				
Aktien im Umlauf		99 225.6640	142 896.0540	169 072.9270
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		120.52	118.90	105.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		120.52	118.90	105.52

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-4%-mdist	USD	2.9%	14.3%	-3.2%
Klasse K-1-acc	USD	2.9%	14.3%	-3.2%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	1.2%	12.3%	-5.7%
Klasse P-4%-mdist	USD	2.4%	13.7%	-3.7%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	2.6%	13.6%	-3.9%
Klasse P-acc	USD	2.4%	13.7%	-3.7%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	2.6%	13.6%	-3.9%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	1.6%	12.0%	-4.9%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	1.1%	12.8%	-4.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-1.8%	9.2%	-7.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.7%	11.7%	-6.2%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	2.1%	13.3%	-4.8%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	0.6%	11.8%	-4.3%
Klasse Q-4%-mdist	USD	3.1%	14.6%	-2.9%
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	HKD	3.4%	14.5%	-3.2%
Klasse Q-acc	USD	3.2%	14.6%	-2.9%
Klasse (HKD) Q-acc	HKD	3.4%	14.5%	-3.2%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	1.8%	13.7%	-3.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-1.1%	10.0%	-6.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	1.4%	12.5%	-5.4%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	2.9%	14.1%	-4.1%
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	1.0%	12.4%	-5.1%
Klasse (SGD hedged) Q-acc	SGD	1.4%	12.7%	-3.6%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zollturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 verbuchte der Teilfonds ein negatives Ergebnis. Bei den Aktien leisteten Industrieländer, etwa in den USA und Europa, den grössten Beitrag, während Schwellenländer das Ergebnis beeinträchtigten. Im Bereich Fixed Income trugen vor allem erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen einen positiven Beitrag bei, während Anleihenderivate die Performance beeinträchtigten. Risikoparität und Rohstoffe wirkten sich negativ aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	44.57
Irland	38.80
Vereinigte Staaten	2.95
Japan	2.00
Grossbritannien	1.89
Kanada	1.16
Frankreich	1.00
Deutschland	0.94
Schweiz	0.93
Australien	0.61
Niederlande	0.47
Schweden	0.33
Spanien	0.29
Italien	0.24
Dänemark	0.21
Hongkong	0.17
Singapur	0.16
Finnland	0.10
Israel	0.09
Belgien	0.07
Norwegen	0.06
Neuseeland	0.03
Österreich	0.02
Portugal	0.01
Bermuda	0.01
TOTAL	97.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	76.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.76
Länder- & Zentralregierungen	2.95
Banken & Kreditinstitute	2.02
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.92
Elektronik & Halbleiter	0.64
Internet, Software & IT-Dienste	0.56
Versicherungen	0.54
Energie- & Wasserversorgung	0.41
Erdöl	0.39
Fahrzeuge	0.35
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.33
Elektrische Geräte & Komponenten	0.29
Maschinen & Apparate	0.29
Chemie	0.29
Telekommunikation	0.28
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.28
Detailhandel, Warenhäuser	0.27
Verkehr & Transport	0.26
Baugewerbe & Baumaterial	0.23
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.22
Tabak & alkoholische Getränke	0.20
Bergbau, Kohle & Stahl	0.17
Immobilien	0.17
Diverse Dienstleistungen	0.16
Diverse Handelsfirmen	0.14
Diverse Konsumgüter	0.09
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.09
Nichteisenmetalle	0.09
Gastgewerbe & Freizeit	0.08
Edelmetalle und -steine	0.08
Biotechnologie	0.07
Uhren & Schmuck	0.05
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.05
Computer & Netzwerkausrüster	0.05
Gummi & Reifen	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.03
Verpackungsindustrie	0.02
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
Photo & Optik	0.01
TOTAL	97.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	606 066 515.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	175 479 527.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	781 546 042.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 675 076.65
Andere liquide Mittel (Margins)	10 586 347.87
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	214 271.30
Forderungen aus Zeichnungen	4 020.23
Forderungen aus Dividenden	311 054.16
Sonstige Forderungen	451 691.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 031 617.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	179 718.36
TOTAL Aktiva	806 999 840.81
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-333 558.08
Kontokorrentkredit	-777.38
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-868 853.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-32 563.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-860 470.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 680.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 994.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-953 145.83
TOTAL Passiva	-2 188 897.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	804 810 942.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2024-31.5.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	887 718.37
Dividenden	2 536 147.31
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	61 653.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	99 209.56
TOTAL Erträge	3 584 728.39
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 681 621.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-245 353.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-250 352.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 485.99
TOTAL Aufwendungen	-12 189 814.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 605 085.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	55 697 244.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 323 187.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-37 533 936.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 296 581.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 572 711.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 387 657.82
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	24 822 707.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	16 217 622.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 382 099.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-410 255.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 121 668.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	532 066.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	238 191.69
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 620 433.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 838 055.75

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	957 497 503.57
Zeichnungen	27 758 470.04
Rücknahmen	-214 953 367.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-187 194 896.96
Ausbezahlte Dividende	-3 329 719.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 605 085.62
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	24 822 707.81
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 620 433.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 838 055.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	804 810 942.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.9000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18.4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17.4370
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.3970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.9530
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	611 285.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 413.0670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-179 688.8990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	446 009.6200
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 243.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 731.4920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 610.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 364.2610
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 004 160.4580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 929.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-403 799.6510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 684 289.8350

Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 117.0040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 705.3170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 411.6870
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	482 001.0140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	601.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 155.8800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	398 447.0060
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 529.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 603.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 758.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	148 373.7920
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 092 809.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 643.2810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-249 976.8240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	870 475.7320
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	692 117.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 846.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 185.1290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	553 778.6190
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 501.1840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 277.2510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	123 223.9330
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 500.3440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 534.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 372.4850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 662.8550
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	155 021.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 980.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 634.9300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 367.3830
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 092.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 252.2080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 344.3310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	685 436.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 571.8670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-201 066.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	511 941.8230

Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 261.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 648.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 612.9990
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 048.0960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 615.2130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 018.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 644.7640
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 961.5390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 603.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 758.5890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	164 806.0270
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	290 247.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 704.5940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 562.6130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	271 389.2710
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 525.5870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 115.4590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 904.7140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 736.3320
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 633.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-252.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 831.3250
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 896.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 242.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 912.6510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 225.6640

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	15 655.0414
K-1-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	15 875.0759
K-1-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	15 929.5362
K-1-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	15 964.4092
K-1-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	16 218.6779
K-1-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	16 062.1606
K-1-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	16 315.6066
K-1-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	16 106.9057
K-1-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	16 452.6476
K-1-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	16 316.4256
K-1-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	15 926.3190

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV**– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)**

	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	15 389,8697
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0,3107
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0,3149
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0,3159
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0,3164
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0,3213
P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0,3181
P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0,3230
P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0,3187
P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0,3254
P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0,3226
P-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0,3148
P-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0,3041
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	3,0724
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	3,1081
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	3,1192
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	3,1201
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	3,1552
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	3,1262
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	HKD	3,1773
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	HKD	3,1298
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	HKD	3,2054
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	HKD	3,1716
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	HKD	3,0960
(HKD) P-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	HKD	2,9807
Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0,3311
Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0,3358
Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0,3371
Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0,3379
Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0,3433
Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	USD	0,3401
Q-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	USD	0,3456
Q-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	USD	0,3412
Q-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	USD	0,3486
Q-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	USD	0,3458
Q-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	USD	0,3376
Q-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	USD	0,3263
(HKD) Q-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	HKD	3,3007
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	HKD	3,3410
(HKD) Q-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	HKD	3,3553
(HKD) Q-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	HKD	3,3583
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	HKD	3,3982
(HKD) Q-4%-mdist	12.11.2024	15.11.2024	HKD	3,3692
(HKD) Q-4%-mdist	10.12.2024	13.12.2024	HKD	3,4262
(HKD) Q-4%-mdist	10.1.2025	15.1.2025	HKD	3,3773
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2025	13.2.2025	HKD	3,4611
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2025	13.3.2025	HKD	3,4265
(HKD) Q-4%-mdist	10.4.2025	15.4.2025	HKD	3,3470
(HKD) Q-4%-mdist	12.5.2025	15.5.2025	HKD	3,2243

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	11 846.00	221 386.25	0.03
AUD APA GROUP NPV	6 105.00	32 570.36	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 098.00	84 250.48	0.01
AUD ASX LTD NPV	747.00	34 276.18	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	20 345.00	500 808.20	0.06
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 780.00	26 060.56	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	5 421.00	80 902.59	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 410.00	32 267.34	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	6 688.00	757 299.78	0.09
AUD COCHLEAR LTD NPV	233.00	40 710.65	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 362.00	74 535.45	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 119.00	54 847.31	0.01
AUD CSL NPV	1 925.00	305 979.55	0.04
AUD EVOLUTION MINING NPV	6 125.00	34 884.43	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	6 354.00	62 931.51	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	7 982.00	169 103.99	0.02
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	9 465.00	52 627.97	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 430.00	197 132.43	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	12 790.00	39 261.89	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	12 266.00	299 963.80	0.04
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	5 398.00	72 882.06	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	6 385.00	44 460.10	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	240.00	43 557.01	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	3 256.00	22 232.18	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	5 979.00	89 114.71	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	186.00	28 693.36	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 020.00	10 279.55	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 408.00	102 083.30	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	14 286.00	60 586.85	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	22 739.00	53 705.62	0.01
AUD SGH LTD NPV	806.00	26 324.09	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	14 912.00	29 941.45	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 618.00	27 770.51	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	913.00	21 698.63	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	20 310.00	39 865.03	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	10 097.00	35 478.67	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	4 357.00	57 845.43	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	18 617.00	57 269.04	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	10 567.00	34 682.00	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	12 579.00	114 790.16	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	15 969.00	25 281.05	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	4 499.00	240 370.42	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	13 863.00	290 485.14	0.04
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	765.00	52 751.63	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	7 684.00	110 027.10	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	4 996.00	102 403.35	0.01
TOTAL Australien		4 896 379.16	0.61
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 290.00	103 757.88	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	545.00	29 141.30	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	309.00	24 116.97	0.00
TOTAL Österreich		157 016.15	0.02
Belgien			
EUR AGEAS NPV	610.00	39 784.27	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 595.00	253 199.12	0.03
EUR D'IETEREN GROUP NPV	67.00	13 759.57	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	288.00	23 524.20	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	951.00	93 883.99	0.01
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	20 684.25	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR SOFINA NPV	63.00		18 223.49	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	289.00		22 145.89	0.00
EUR UCB NPV	524.00		95 119.87	0.01
TOTAL Belgien			580 324.65	0.07
Bermuda				
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 810.00		41 593.13	0.01
TOTAL Bermuda			41 593.13	0.01
Kanada				
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 925.00		43 249.03	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 963.00		230 957.13	0.03
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	557.00		7 778.03	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	3 001.00		155 293.76	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 130.00		31 509.65	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 487.00		51 876.18	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 952.00		264 464.42	0.03
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 918.00		312 757.30	0.04
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	6 795.00		130 073.39	0.02
CAD BCE INC COM NEW	131.00		2 848.76	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 452.00		81 536.72	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	5 500.00		317 011.53	0.04
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	500.00		14 691.44	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 320.00		33 918.03	0.00
CAD CAMECO CORP COM	1 763.00		103 014.23	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	8 447.00		255 999.48	0.03
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 124.00		222 850.46	0.03
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	3 759.00		306 444.82	0.04
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	206.00		26 127.74	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	504.00		14 068.53	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	512.00		29 801.35	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 764.00		255 769.68	0.03
CAD CELESTICA INC NPV	446.00		51 549.74	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	5 388.00		70 849.88	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	840.00		90 130.70	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	83.00		300 365.89	0.04
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	348.00		40 273.29	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 090.00		139 921.45	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 587.00		37 743.12	0.00
CAD EMERA INC COM	1 180.00		53 990.18	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	460.00		17 721.52	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	8 689.00		403 626.63	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	82.00		139 260.74	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	189.00		33 065.89	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	2 001.00		97 579.58	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	806.00		135 512.58	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	900.00		45 400.92	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	633.00		29 418.31	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 158.00		43 870.85	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 324.00		48 657.57	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	334.00		33 940.49	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	310.00		9 877.52	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	672.00		47 887.24	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	743.00		168 248.34	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 196.00		24 708.88	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	869.00		26 437.52	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	5 195.00		76 548.75	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	608.00		102 382.08	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 647.00		25 007.84	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 102.00		39 929.92	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	6 864.00		218 158.33	0.03
CAD METRO INC CL A SUB	881.00		68 585.94	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 536.00		150 890.96	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 040.00		120 297.61	0.02
CAD ONEX CORP SUB VTG	282.00		20 893.37	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 160.00		32 784.90	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 367.00		33 276.48	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 192.00		81 991.75	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	2 301.00		88 880.40	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD QUEBECOR INC CL B	581.00		16 315.07	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	782.00		82 235.27	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 215.00		86 581.84	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 456.00		39 011.63	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	5 658.00		715 773.32	0.09
CAD SAPUTO INC COM	937.00		18 018.31	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	4 857.00		518 004.64	0.06
CAD STANTEC INC COM NPV	476.00		48 872.26	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 217.00		142 538.13	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 980.00		176 714.94	0.02
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	4 161.00		210 448.34	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 950.00		72 131.35	0.01
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	564.00		9 221.22	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 335.00		21 826.83	0.00
CAD THI INTERNATIONAL COM NPV	363.00		31 282.50	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	614.00		121 759.51	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 040.00		41 957.02	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00		25 966.76	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	6 994.00		482 069.44	0.06
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 375.00		61 882.25	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	269.00		19 779.56	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	228.00		45 817.23	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 812.00		156 707.46	0.02
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	4 357.00		27 125.29	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	524.00		107 170.47	0.01
TOTAL Kanada			9 320 919.46	1.16
China				
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00		20 386.00	0.00
SGD YANGZUJIANG SHIPBU NPV	9 600.00		15 781.64	0.00
TOTAL China			36 167.64	0.00
Dänemark				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	20.00		36 175.47	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	13.00		23 227.18	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	390.00		55 745.23	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	487.00		47 108.35	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 681.00		102 453.92	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	339.00		13 259.22	0.00
DKK DSV A/S DKK1	813.00		191 534.30	0.02
DKK GENMAB A/S DKK1	272.00		57 105.20	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	12 877.00		889 038.70	0.11
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 333.09		93 691.20	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	669.00		27 316.93	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	331.00		60 273.41	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	440.00		20 849.07	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 458.00		37 455.45	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	4 198.00		66 221.16	0.01
TOTAL Dänemark			1 721 454.79	0.21
Finnland				
EUR ELISA OYJ NPV	515.00		27 127.93	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 759.00		30 352.95	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 369.00		33 103.55	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 373.00		85 479.01	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	2 321.00		28 009.15	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 981.00		21 252.39	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	20 503.00		106 511.12	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	1 673.00		24 244.23	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	10 938.00		158 120.69	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	424.00		28 760.42	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	9 085.00		96 907.96	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 944.00		19 654.88	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 179.00		60 333.78	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 083.00		41 690.11	0.01
TOTAL Finnland			761 548.17	0.09

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	680.00	36 089.60	0.01
EUR ADP EUR3	118.00	15 820.62	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 305.00	477 295.43	0.06
EUR AIRBUS EUR1	2 380.00	437 923.14	0.06
EUR ALSTOM EUR7.00	1 400.00	31 636.01	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	283.00	23 083.66	0.00
EUR ARKEMA EUR10	229.00	16 352.25	0.00
EUR AXA EUR2.29	7 065.00	332 932.67	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	199.00	26 680.53	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 068.00	356 247.72	0.05
EUR BOLLORE EURO.16	3 002.00	19 084.91	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	604.00	26 323.68	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 264.00	43 163.48	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	642.00	106 591.46	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 278.00	34 046.00	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 787.00	200 515.89	0.03
EUR COVIVIO EUR3	302.00	18 102.24	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 464.00	81 616.21	0.01
EUR DANONE EURO.25	2 570.00	219 519.66	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	77.00	27 867.66	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 771.00	103 810.67	0.01
EUR EDENRED EUR2	1 086.00	33 904.24	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	279.00	38 356.58	0.01
EUR ENGIE EUR1	7 173.00	154 597.68	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 192.00	331 132.44	0.04
EUR EURAZEO NPV	128.00	8 943.95	0.00
EUR FDJ UNITED EURO.40	510.00	18 724.13	0.00
EUR GECINA EUR7.50	122.00	13 420.70	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 349.00	25 804.97	0.00
EUR HERMES INTL NPV	126.00	347 304.76	0.04
EUR IPSEN EUR1	157.00	18 482.89	0.00
EUR KERING EUR4	308.00	60 266.88	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	922.00	36 069.30	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	961.00	406 279.18	0.05
EUR LEGRAND SA EUR4	1 016.00	123 357.63	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 101.00	597 769.58	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 570.00	98 264.52	0.01
EUR ORANGE EUR4	7 152.00	106 647.11	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	784.00	81 011.08	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	926.00	100 793.04	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	801.00	41 265.63	0.01
EUR REXEL EUR5	886.00	24 874.21	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 445.00	428 810.04	0.05
EUR SANOFI EUR2	4 545.00	451 577.93	0.06
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	110.00	24 226.23	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 190.00	550 319.82	0.07
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 857.00	155 197.13	0.02
EUR SODEXO EUR4	400.00	27 631.98	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	243.00	24 563.09	0.00
EUR THALES EUR3	373.00	113 230.06	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	8 627.00	505 947.80	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	433.00	41 025.87	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 878.00	98 932.31	0.01
EUR VINCI EUR2.50	2 004.00	286 313.91	0.04
TOTAL Frankreich		8 009 750.16	1.00
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	678.00	168 949.04	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 542.00	610 418.70	0.08
EUR BASF SE NPV	3 542.00	170 492.75	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 765.00	105 722.74	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 115.00	98 859.27	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	244.00	20 207.22	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	412.00	56 430.78	0.01
EUR BRENNTAG AG	513.00	34 733.34	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 817.00	116 087.75	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	433.00	37 997.84	0.01
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/1 1/24 ADNOC CSH)	781.00	53 641.13	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	231.00	27 981.30	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal			
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 971.00		85 497.85	0.01
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	822.00		22 750.82	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 408.00		204 865.94	0.03
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	760.00		244 600.96	0.03
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 193.00		17 541.75	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 799.00		169 795.52	0.02
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	13 979.00		528 142.28	0.07
EUR	DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	488.00		23 522.92	0.00
EUR	E.ON SE NPV	8 851.00		155 042.15	0.02
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	1 262.00		27 306.99	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	782.00		44 406.03	0.01
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 695.00		83 089.06	0.01
EUR	GEA GROUP AG NPV	569.00		38 046.88	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	252.00		79 645.51	0.01
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	557.00		109 046.04	0.01
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	376.00		27 574.77	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	674.00		53 928.37	0.01
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 208.00		202 646.89	0.03
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	320.00		32 331.92	0.00
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	251.00		21 299.84	0.00
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 866.00		171 108.22	0.02
EUR	MERCK KGAA NPV	518.00		67 920.87	0.01
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	214.00		85 151.70	0.01
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	531.00		344 450.06	0.04
EUR	NEMETSCHKE SE ORD NPV	254.00		35 265.63	0.00
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	533.00		21 238.60	0.00
EUR	PUMA SE NPV	417.00		10 793.50	0.00
EUR	RATIONAL AG NPV	25.00		20 533.83	0.00
EUR	RHEINMETALL AG NPV	175.00		374 490.59	0.05
EUR	RWE AG (NEU) NPV	2 617.00		98 427.55	0.01
EUR	SAP AG ORD NPV	4 177.00		1 260 881.65	0.16
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	112.00		26 828.23	0.00
EUR	SCOUT24 SE NPV	301.00		40 971.06	0.01
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	3 043.00		731 677.03	0.09
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	2 564.00		248 871.78	0.03
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 087.00		57 480.50	0.01
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	508.00		60 583.07	0.01
EUR	TALANX AG NPV	277.00		35 943.26	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	823.00		89 095.87	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	3 050.00		99 824.24	0.01
EUR	ZALANDO SE NPV	1 009.00		36 024.95	0.01
TOTAL Deutschland				7 590 166.54	0.94
Hongkong					
HKD	AIA GROUP LTD NPV	43 000.00		359 998.98	0.05
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	16 000.00		67 537.67	0.01
HKD	CK ASSET HOLDINGS HKD1	8 500.00		35 229.00	0.00
HKD	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	11 000.00		61 932.91	0.01
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00		19 415.80	0.00
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	7 000.00		59 407.90	0.01
HKD	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	8 000.00		34 074.90	0.00
HKD	HANG SENG BANK HKD5	2 700.00		37 806.30	0.01
HKD	HENDERSON LAND DEV HKD2	7 000.00		21 915.31	0.00
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	20 000.00		28 820.83	0.00
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 800.00		242 278.63	0.03
USD	HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	4 700.00		24 299.00	0.00
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	49 300.00		43 380.46	0.01
USD	JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00		26 700.00	0.00
HKD	MTR CORP HKD1	7 500.00		26 206.55	0.00
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 500.00		41 155.77	0.01
HKD	SINO LAND CO HKD1	13 086.00		13 216.92	0.00
HKD	SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00		12 778.09	0.00
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	6 000.00		64 464.30	0.01
HKD	SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 500.00		12 787.65	0.00
HKD	TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 500.00		61 617.28	0.01
HKD	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 135.00		53 831.54	0.01
HKD	WH GROUP LTD USD0.0001	36 103.00		33 333.43	0.00
HKD	WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00		10 028.63	0.00
HKD	WHARF(HLDGS) HKD1	4 000.00		10 635.65	0.00
TOTAL Hongkong				1 402 853.50	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	8 487.00	66 673.28	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 765.00	51 632.53	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	422.00	26 382.92	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 674.00	182 972.37	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	1 536.00	35 032.18	0.00
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	612.00	66 837.16	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	680.00	58 283.73	0.01
TOTAL Irland		487 814.17	0.06
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 517.00	25 477.62	0.00
TOTAL Isle of Man		25 477.62	0.00
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	209.00	15 951.98	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	5 180.00	86 682.92	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 662.00	91 128.73	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	374.00	85 601.12	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	76 556.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	115.00	46 043.79	0.01
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	300.00	9 561.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 000.00	19 734.88	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	4 696.00	39 898.95	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	596.00	34 075.05	0.00
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	29 749.00	0.00
ILS NICE LTD ILS1	248.00	41 733.26	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV.1 ORD ILS0.10)	4 600.00	77 188.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	253.00	37 684.35	0.01
TOTAL Israel		691 589.03	0.09
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	476.00	10 931.87	0.00
EUR BANCO BPM NPV	5 089.00	58 408.37	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	4 449.00	39 456.28	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 004.00	19 588.72	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	44.00	4 563.52	0.00
EUR ENEL EUR1	32 458.00	297 915.63	0.04
EUR ENI SPA EUR1	8 381.00	123 422.48	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 630.00	56 788.16	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	3 693.00	134 368.93	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	986.00	11 562.95	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	60 467.00	337 047.74	0.04
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 568.00	96 515.50	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 254.00	53 531.22	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	931.00	58 193.89	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 618.00	9 727.88	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 740.00	37 748.65	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 102.00	70 809.18	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	519.00	31 109.48	0.00
EUR SNAM EUR1	7 949.00	47 520.92	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	36 155.00	15 449.32	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	5 560.00	56 542.81	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 582.00	358 418.77	0.04
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	1 265.00	24 743.85	0.00
TOTAL Italien		1 954 366.12	0.24
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 949.00	150 561.58	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	2 500.00	76 839.11	0.01
JPY AGC INC NPV	731.00	21 692.66	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	2 200.00	28 099.38	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	3 600.00	90 115.39	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	700.00	13 859.80	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	5 946.00	78 541.02	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	4 400.00	30 965.73	0.00
JPY ASICS CORP NPV	2 500.00	60 345.13	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	7 300.00	72 294.26	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 350.00	74 850.83	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	2 300.00	99 064.42	0.01
JPY CANON INC NPV	3 600.00	110 573.48	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 500.00	44 700.09	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 800.00	61 338.23	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	2 400.00	21 855.23	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 300.00	28 181.16	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 619.00	137 633.85	0.02
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	4 115.00	26 436.16	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 431.00	21 138.48	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	13 900.00	108 708.90	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 267.00	33 963.45	0.01
JPY DAICHI SANKYO COM NPV	7 000.00	186 382.07	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 025.00	117 811.60	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	218.00	24 535.29	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	2 200.00	74 265.91	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 800.00	32 569.94	0.00
JPY DENSO CORP NPV	7 800.00	106 030.70	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	900.00	19 472.61	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	400.00	91 118.89	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	3 700.00	77 695.00	0.01
JPY EISAI CO NPV	900.00	25 828.34	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	11 800.00	56 049.90	0.01
JPY FANUC CORP NPV	3 912.00	104 865.84	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	724.00	242 596.07	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	500.00	22 277.28	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	4 583.00	104 304.18	0.01
JPY FUJIKURA NPV	1 100.00	51 213.14	0.01
JPY FUJITSU NPV	6 881.00	158 225.57	0.02
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	900.00	24 231.61	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	27 263.59	0.00
JPY HITACHI NPV	18 586.00	521 147.35	0.07
JPY HONDA MOTOR CO NPV	17 000.00	172 951.25	0.02
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	500.00	18 694.34	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 401.00	166 174.26	0.02
JPY HULIC CO LTD NPV	1 900.00	19 250.84	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 490.00	21 320.45	0.00
JPY IHI CORP NPV	500.00	48 459.75	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 200.00	43 278.01	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 900.00	25 801.66	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	4 725.00	253 449.53	0.03
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	517.00	10 472.93	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 900.00	43 217.71	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	7 326.00	78 974.28	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	7 400.00	72 592.26	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	19 809.42	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	4 681.00	143 970.88	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 300.00	27 280.57	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 600.00	39 519.04	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	4 100.00	46 627.40	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 800.00	82 406.18	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	1 500.00	22 630.72	0.00
JPY KDDI CORP NPV	12 304.00	213 089.13	0.03
JPY KEYENCE CORP NPV	738.00	310 656.09	0.04
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 800.00	25 662.71	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	3 089.00	44 356.41	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	700.00	22 072.84	0.00
JPY KOMATSU NPV	3 720.00	114 001.46	0.02
JPY KONAMI GROUP CORP	427.00	58 163.38	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	4 000.00	46 113.86	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	4 800.00	58 596.63	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	700.00	11 417.24	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	314.00	31 781.90	0.00
JPY LY CORPORATION NPV	11 700.00	42 325.79	0.01
JPY M3 INC NPV	1 900.00	26 828.72	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	1 000.00	30 811.88	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	5 480.00	111 844.49	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 200.00	24 250.32	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	922.00	20 606.74	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 500.00	21 138.99	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	5 800.00	30 974.60	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	13 674.00	278 132.92	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	7 500.00	150 940.78	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	4 200.00	76 871.69	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 700.00	27 141.97	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	12 812.00	297 625.17	0.04
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	45 952.00	645 038.13	0.08
JPY MITSUI & CO NPV	10 100.00	212 016.36	0.03
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	10 700.00	103 073.57	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 300.00	46 172.77	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	9 622.00	266 864.72	0.03
JPY MONOTARO CO LTD NPV	900.00	18 599.40	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	5 300.00	126 939.95	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	6 900.00	101 949.48	0.01
JPY NEC CORP NPV	4 790.00	125 646.42	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	1 400.00	25 342.53	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	3 200.00	62 316.78	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	4 469.00	366 545.03	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	30.00	27 360.62	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 696.00	27 906.66	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	643.00	23 065.03	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 900.00	78 597.32	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	118 300.00	131 503.66	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 800.00	65 752.80	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 700.00	24 798.71	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	800.00	16 976.33	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	317.00	31 569.29	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	2 900.00	53 168.51	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	12 357.00	76 071.40	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 400.00	54 119.69	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	2 400.00	66 364.05	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	2 700.00	40 800.79	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	1 300.00	47 452.09	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	4 700.00	60 421.36	0.01
JPY OMRON CORP NPV	800.00	20 763.02	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 000.00	10 849.30	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	11 708.65	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	4 400.00	97 974.29	0.01
JPY ORIX CORP NPV	4 399.00	93 470.56	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 600.00	40 727.68	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	900.00	18 496.48	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 836.00	93 520.91	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 600.00	52 547.91	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	9 705.00	112 186.42	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	6 200.00	34 313.87	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 643.00	339 804.06	0.04
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 700.00	82 789.42	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 300.00	73 598.18	0.01
JPY RICOH CO NPV	2 400.00	22 462.32	0.00
JPY SANRIO CO LTD NPV	600.00	26 370.98	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 102.00	33 519.37	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	400.00	28 691.22	0.00
JPY SCSK CORP	700.00	21 301.50	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 700.00	62 064.52	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 600.00	27 831.87	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 424.00	55 150.85	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	8 725.00	131 574.90	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	800.00	7 792.37	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	800.00	19 365.88	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	42 756.16	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	7 100.00	228 359.27	0.03
JPY SHIONOGI & CO NPV	2 800.00	46 726.50	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 561.00	25 206.21	0.00
JPY SMC CORP NPV	253.00	94 944.04	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	114 187.00	175 203.59	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 818.00	201 464.03	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	3 725.00	113 251.15	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	24 685.00	651 788.70	0.08
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 400.00	44 558.72	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 236.00	108 677.86	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 930.00	61 647.87	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 100.00	25 301.64	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	14 996.00		384 526.15	0.05
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	2 600.00		70 687.13	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 200.00		46 197.03	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00		16 254.89	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	6 400.00		82 165.01	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 963.00		33 091.92	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 100.00		48 230.36	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	700.00		39 066.50	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	6 254.00		186 976.38	0.02
JPY TDK CORP NPV	7 900.00		87 598.32	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	5 548.00		102 312.82	0.01
JPY TIS INC. NPV	700.00		23 033.37	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	500.00		26 386.92	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	7 165.00		303 492.71	0.04
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 740.00		277 348.49	0.04
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 400.00		47 007.87	0.01
JPY TOKYO METRO CO LTD NPV	1 200.00		15 123.19	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	2 000.00		24 283.59	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	909.00		24 253.44	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	5 504.00		38 071.60	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	600.00		75 324.86	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	37 941.00		728 082.26	0.09
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 400.00		51 062.06	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	500.00		37 509.96	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	4 500.00		35 786.06	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 900.00		41 069.34	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 100.00		22 252.33	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	3 700.00		28 462.52	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	800.00		19 676.36	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	350.00		19 159.71	0.00
JPY ZOZO INC NPV	1 560.00		16 908.69	0.00
TOTAL Japan			16 108 527.97	2.00
Luxemburg				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 963.00		59 545.41	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	976.00		18 138.03	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	494.00		32 942.18	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 658.00		27 800.75	0.00
TOTAL Luxemburg			138 426.37	0.02
Macau				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	10 000.00		19 664.48	0.00
TOTAL Macau			19 664.48	0.00
Niederlande				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 938.00		50 096.61	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	87.00		166 876.30	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	817.00		94 551.41	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	658.00		44 789.79	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	237.00		136 249.07	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	192.00		104 537.45	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 576.00		1 169 927.80	0.15
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	633.00		40 587.28	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	335.00		40 521.90	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	343.00		55 838.63	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	326.00		31 383.76	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	504.00		241 110.75	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 903.00		96 871.47	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	437.00		34 032.75	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 085.00		96 593.54	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	229.00		31 066.68	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	12 518.00		265 462.59	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	567.00		15 590.09	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	15 567.00		73 128.55	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 606.00		152 204.19	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 312.00		76 138.95	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 034.00		65 054.68	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	5 466.00		280 478.50	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	814.00	36 732.72	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	414.00	17 370.96	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 364.00	85 124.75	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 399.00	108 661.41	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	946.00	167 857.84	0.02
TOTAL Niederlande		3 778 840.42	0.47
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	7 522.00	33 907.13	0.01
NZD CONTACT ENERGY NPV	2 612.00	14 284.97	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 483.00	54 110.34	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	3 153.00	19 850.95	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 064.00	16 598.80	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	581.00	68 906.50	0.01
TOTAL Neuseeland		207 658.69	0.03
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 175.00	27 025.64	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	3 416.00	91 375.07	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 473.00	81 410.52	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	803.00	20 308.52	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	336.00	59 128.82	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 885.00	35 164.50	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 045.00	27 631.80	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 677.00	30 288.41	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	297.00	13 226.29	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 475.00	37 934.75	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	616.00	22 066.43	0.00
TOTAL Norwegen		445 560.75	0.06
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	1 002.00	16 471.30	0.00
TOTAL Polen		16 471.30	0.00
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	12 031.00	47 940.26	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 917.00	30 565.78	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 179.00	29 660.27	0.00
TOTAL Portugal		108 166.31	0.01
Singapur			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	11 700.00	22 862.90	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	8 260.00	286 435.48	0.04
SGD GENTING SING LTD NPV	29 300.00	15 676.95	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	8 600.00	41 882.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	5 000.00	26 325.99	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	13 387.00	168 479.38	0.02
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 400.00	224 518.00	0.03
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 300.00	16 940.14	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	6 000.00	33 173.08	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	3 100.00	33 701.92	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 600.00	40 021.71	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	32 600.00	96 313.59	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	5 100.00	140 036.45	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 600.00	22 704.72	0.00
TOTAL Singapur		1 169 072.31	0.15
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	107.00	17 248.99	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	729.00	47 876.50	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	304.00	81 792.49	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 762.00	146 782.78	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	60 737.00	484 799.26	0.06
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	23 025.00	345 297.92	0.04
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	21 929.00	69 830.19	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	15 611.00	132 705.24	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 079.00		79 585.43	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 507.57		15 129.34	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 307.00		39 883.78	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	965.00		10 374.54	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	23 313.00		425 574.62	0.05
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 357.00		236 036.68	0.03
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 697.00		35 062.65	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	4 720.00		63 523.59	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	16 122.00		86 241.38	0.01
TOTAL Spanien			2 317 745.38	0.29

Schweden

SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	996.00		34 157.64	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 181.00		50 129.75	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 873.00		122 541.47	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	10 659.00		170 789.03	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 498.00		92 379.65	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 574.00		23 188.15	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 235.00		38 561.00	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 515.00		56 165.57	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 466.00		28 618.06	0.00
SEK EQT AB NPV	1 415.00		41 337.96	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	11 312.00		95 961.12	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 419.00		70 593.36	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	646.00		44 255.10	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 649.00		18 527.93	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 411.00		34 464.55	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 294.00		83 415.36	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	260.00		10 719.47	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	613.00		22 101.30	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	504.00		18 229.10	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 172.00		31 700.90	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 829.00		200 640.69	0.03
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	633.00		16 660.41	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	941.00		38 247.61	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	369.00		18 809.30	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 464.00		26 428.17	0.00
SEK SAAB AB NPV B	1 316.00		66 389.50	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	1 059.00		23 131.64	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 337.00		94 552.06	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 960.00		28 925.71	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	6 112.00		101 782.35	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 374.00		32 601.38	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 291.00		28 333.60	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	618.00		411 056.52	0.05
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	2 183.00		29 466.68	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	5 638.00		75 163.94	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 359.00		90 751.18	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	894.00		27 290.18	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 865.00		27 853.79	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	9 446.00		36 427.03	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	890.00		32 542.39	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 317.00		174 877.57	0.02
TOTAL Schweden			2 669 768.17	0.33

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 285.00		356 039.07	0.04
CHF ALCON AG CHF0.04	1 983.00		170 650.72	0.02
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	349.00		18 725.48	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	161.00		38 253.55	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	17.00		17 454.20	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	79.00		16 626.01	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	97.00		11 240.22	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	888.00		46 247.93	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	766.00		85 238.34	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	37.00		28 148.01	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	391.00		51 257.62	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	138.00		102 968.78	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	36.00		180 887.35	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP GLENORE PLC ORD USD0.01	40 403.00		154 411.81	0.02
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	142.00		33 670.01	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 084.00		230 887.57	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	791.00		52 107.50	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	200.00		45 048.99	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00		157 263.71	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	607.00		50 566.71	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	289.00		200 229.81	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 468.00		1 117 453.11	0.14
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	7 875.00		901 328.28	0.11
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	95.00		127 429.86	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 150.00		405 243.14	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	145.00		49 418.78	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 811.00		908 429.80	0.11
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 656.00		84 115.25	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	94.00		32 265.84	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	158.00		56 234.19	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	629.00		65 675.39	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	1 324.00		27 074.68	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	602.00		160 987.65	0.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	199.00		62 397.18	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 773.00		69 587.61	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	435.00		55 887.35	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	104.00		17 539.04	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	117.00		116 978.64	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	338.00		48 094.70	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 199.00		211 983.14	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	105.00		72 274.97	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	211.00		15 679.57	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	13 164.00		419 652.07	0.05
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	103.00		39 204.07	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	582.00		408 898.30	0.05
TOTAL Schweiz			7 521 756.00	0.94

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	3 892.00		213 721.22	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 043.00		47 119.01	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 992.00		148 439.75	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 455.00		34 739.70	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 805.00		105 519.65	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 378.00		38 708.43	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	6 208.00		897 456.79	0.11
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	3 709.00		39 714.07	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	10 554.00		86 904.23	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	11 882.00		304 686.30	0.04
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	57 661.00		254 659.89	0.03
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	5 511.00		34 246.01	0.00
GBP BP ORD USD0.25	64 629.00		313 541.69	0.04
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	7 885.00		354 514.78	0.04
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	24 458.00		59 187.70	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 477.00		47 325.37	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	21 717.00		46 375.11	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	851.00		78 113.29	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	6 778.00		238 109.29	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	479.00		19 817.91	0.00
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	8 922.00		242 680.66	0.03
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	16 594.00		337 234.03	0.04
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	36 057.00		201 257.49	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 493.00		58 508.97	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	838.00		24 183.82	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	71 518.00		842 162.98	0.10
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	3 064.00		116 108.00	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	5 436.00		57 575.45	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	605.00		69 300.23	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	608.00		39 241.29	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	11 209.00		12 715.49	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	6 924.00		25 920.51	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 595.00		22 151.75	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	23 746.00		79 640.37	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	242 474.00		252 434.98	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 889.00		287 220.58	0.04
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	10 440.00		33 324.67	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	8 136.00		41 078.42	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	5 214.00		32 913.70	0.00
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	1 606.00		26 108.37	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	19 589.00		276 451.25	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBPO.1.0769	30 630.00		216 691.73	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	485.00		84 143.11	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	2 471.00		38 820.91	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 652.00		22 674.09	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	10 974.00		125 021.85	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 716.00		184 305.14	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	7 427.00		400 026.29	0.05
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	9 270.00		43 953.72	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	4 530.00		268 915.16	0.03
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	34 102.00		398 350.23	0.05
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	7 102.00		27 333.91	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	2 961.00		14 191.32	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	970.00		35 357.77	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	24 411.00		806 362.03	0.10
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 574.00		51 787.87	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 524.00		44 268.80	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	333.00		25 664.19	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 545.00		107 934.50	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	8 316.00		129 864.39	0.02
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	26 354.00		137 893.98	0.02
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	4 131.00		67 908.78	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	6 429.00		408 088.80	0.05
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	3 475.00		220 919.65	0.03
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 508.00		39 605.13	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	83 479.00		86 548.13	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	591.00		23 064.98	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 679.00		39 704.29	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	4 791.00		38 726.65	0.00
TOTAL Grossbritannien			10 529 240.60	1.31
Total Aktien			82 708 319.04	10.28

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	28 640 000.00		57 108 160.00	7.09
TOTAL Irland			57 108 160.00	7.09
Total Zertifikate auf Anlagefonds			57 108 160.00	7.09

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	30 392.00		4 656 054.40	0.58
TOTAL Grossbritannien			4 656 054.40	0.58
Total Zertifikate auf Rohstoffe			4 656 054.40	0.58

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17 100.00		35 138.80	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 170.00		45 653.92	0.01
TOTAL Singapur			80 792.72	0.01

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	5 157.00		48 472.67	0.01
TOTAL Grossbritannien			48 472.67	0.01
Total Investment Fonds, closed end			129 265.39	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	3 680 000.00	3 660 577.26	0.45
TOTAL USD		3 660 577.26	0.45
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		3 660 577.26	0.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		148 262 376.09	18.42

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.24-12.06.25	2 800 000.00	2 796 693.93	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	6 680 000.00	6 617 152.36	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-18.09.25	4 580 000.00	4 522 113.38	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.10.25	6 280 000.00	6 180 734.93	0.77
TOTAL USD		20 116 694.60	2.50
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		20 116 694.60	2.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		20 116 694.60	2.50

Andere Wertpapiere

Anrechte

Niederlande

EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 06.06.25	1 903.00	687.43	0.00
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	3 312.00	3 195.96	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV-DRIP RIGHT 25-05.06.25	3 399.00	1 080.44	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25	991.00	1 687.55	0.00
TOTAL Niederlande		6 651.38	0.00
Total Anrechte		6 651.38	0.00
Total Andere Wertpapiere		6 651.38	0.00

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	3 425.15	3 352 107.11	0.42
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	11 460.11	1 870 967.08	0.23
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	220 200.00	37 851 279.00	4.70
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	719 702.51	1 809 907.86	0.23
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	18 191.75	2 581 318.37	0.32
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	31 083.09	3 637 461.31	0.45
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	90 476.63	14 019 353.97	1.74
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	38 446.49	4 339 298.15	0.54
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	50.85	6 427.83	0.00
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	676 286.00	120 110 963.49	14.93
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	380 600.00	65 052 152.00	8.08
TOTAL Irland		254 631 236.17	31.64

Luxemburg

USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	81 988.70	10 750 358.34	1.34
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	7 594.50	80 479 524.06	10.00
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	7 483.00	72 347 963.73	8.99
USD INVESCO FDS SICAV-INV5 BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	696 802.00	7 595 141.80	0.94
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	11 715.56	1 661 218.23	0.21
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	18 741.30	2 427 185.76	0.30
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	5 571.00	1 976 423.67	0.25
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	34 445.07	5 561 846.10	0.69
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	27 186.51	3 636 739.44	0.45
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	125 228.00	19 705 878.08	2.45
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	71 877.00	28 896 710.31	3.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	193 316.00		25 981 670.40	3.23
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	17 128.00		38 379 566.00	4.77
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00		25 863.30	0.00
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	466.09		56 565 189.72	7.03
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	15 299.04		2 537 805.42	0.31
TOTAL Luxemburg			358 529 084.36	44.55
Total Investment Fonds, open end			613 160 320.53	76.19
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			613 160 320.53	76.19

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	135.00		0.01	0.00
TOTAL Kanada			0.01	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien			0.01	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			0.01	0.00
Total des Wertpapierbestandes			781 546 042.61	97.11

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-158.00		-27 156.41	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	-340.00		-77 031.42	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.25	-186.00		-46 500.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.25	-255.00		-47 812.50	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.25	-13.00		-3 046.88	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-201 547.21	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25	163.00		-53 436.22	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	18.00		-21 763.74	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	35.00		-2 737.56	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.06.25	39.00		-8 110.40	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	14.00		13 289.31	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 12.06.25	32.00		91 375.31	0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	16.00		21 862.61	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.25	4.00		2 199.82	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	210.00		273 900.00	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.06.25	775.00		-448 590.00	-0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-132 010.87	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-333 558.08	-0.04

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 25-02.04.26	30 425 856.81		179 718.36	0.02
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25-02.04.26				
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			179 718.36	0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			179 718.36	0.02
Total Derivative Instrumente			-153 839.72	-0.02

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

SGD	28 054 700.00	USD	21 675 527.29	16.6.2025	96 238.46	0.01
AUD	46 168 400.00	USD	29 574 516.74	16.6.2025	142 523.54	0.02
CAD	19 435 700.00	USD	13 987 097.50	16.6.2025	157 377.27	0.02
CHF	104 444 700.00	USD	126 247 413.73	16.6.2025	1 080 771.33	0.13
GBP	19 595 000.00	USD	25 999 310.27	16.6.2025	427 070.03	0.05
EUR	91 952 300.00	USD	103 695 279.96	16.6.2025	776 257.66	0.09
SEK	31 694 200.00	USD	3 278 685.07	16.6.2025	23 597.46	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD	
					NR Kursgewinn	in % des
					(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	462 798.03	CHF	388 300.00	16.6.2025	-10 577.20	0.00
USD	464 464.19	CHF	388 600.00	16.6.2025	-9 276.77	0.00
USD	329 447.09	EUR	293 600.00	16.6.2025	-4 126.33	0.00
USD	832 236.82	CHF	693 900.00	16.6.2025	-13 694.35	0.00
USD	388 995.56	ILS	1 371 382.42	26.6.2025	-776.29	0.00
USD	998 757.89	SGD	1 291 038.00	26.6.2025	-3 884.75	0.00
USD	2 561 341.80	HKD	19 981 770.14	26.6.2025	7 080.44	0.00
USD	19 332 373.45	JPY	2 782 795 790.00	26.6.2025	-5 970.47	0.00
USD	2 595 040.69	SEK	25 011 705.13	26.6.2025	-12 791.86	0.00
USD	1 865 196.09	DKK	12 330 000.00	26.6.2025	-14 559.90	0.00
USD	13 162 637.60	GBP	9 840 086.97	26.6.2025	-108 709.81	-0.01
USD	10 412 984.71	CAD	14 484 313.87	26.6.2025	-134 172.82	-0.02
USD	305 377.10	NOK	3 136 807.00	26.6.2025	-1 629.60	0.00
USD	455 089.23	NZD	768 002.21	26.6.2025	-3 851.16	0.00
USD	5 619 653.38	AUD	8 750 000.00	26.6.2025	-13 375.56	0.00
USD	8 043 587.36	CHF	6 676 161.42	26.6.2025	-106 954.02	-0.01
USD	29 536 658.70	EUR	26 206 215.59	26.6.2025	-260 090.40	-0.03
AUD	1 082 800.00	USD	693 427.83	16.6.2025	3 533.97	0.00
SGD	608 400.00	USD	470 328.89	16.6.2025	1 818.10	0.00
GBP	467 500.00	USD	625 062.60	16.6.2025	5 421.34	0.00
USD	1 197 530.29	CHF	993 300.00	16.6.2025	-13 398.42	0.00
EUR	2 006 400.00	USD	2 261 576.56	16.6.2025	17 993.32	0.00
CHF	2 210 500.00	USD	2 687 516.10	16.6.2025	7 297.07	0.00
CAD	439 900.00	USD	318 535.91	16.6.2025	1 604.58	0.00
SEK	691 800.00	USD	72 463.92	16.6.2025	-383.88	0.00
USD	317 599.86	CHF	262 500.00	16.6.2025	-2 413.01	0.00
USD	582 265.37	EUR	513 100.00	16.6.2025	-692.82	0.00
USD	166 696.78	CAD	228 700.00	16.6.2025	258.66	0.00
USD	370 805.98	AUD	571 100.00	16.6.2025	3 208.19	0.00
CHF	330 000.00	USD	400 752.49	26.6.2025	2 125.52	0.00
JPY	148 000 000.00	USD	1 031 383.32	26.6.2025	-2 894.31	0.00
EUR	2 880 000.00	USD	3 273 644.16	26.6.2025	946.83	0.00
CAD	1 350 000.00	USD	982 322.56	26.6.2025	717.63	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 031 617.67	0.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					22 261 424.52	2.77
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-777.38	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-873 524.88	-0.11
Total des Nettovermögens					804 810 942.82	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2025	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		54 027 964.75	64 888 538.84	73 063 805.58
Klasse P-acc	LU1059709862			
Aktien im Umlauf		399 856.4230	476 048.9260	539 343.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.73	106.02	99.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.73	106.02	99.82
Klasse P-dist	LU1060236970			
Aktien im Umlauf		19 464.1190	23 704.0530	53 407.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.65	101.89	96.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.65	101.89	96.52
Klasse Q-acc	LU1240802071			
Aktien im Umlauf		61 758.9400	103 059.9690	121 148.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.76	111.80	104.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		117.76	111.80	104.36
Klasse Q-dist	LU1240802154			
Aktien im Umlauf		3 924.3130	4 614.3130	14 614.3130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.87	103.65	97.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.87	103.65	97.84

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse P-acc	EUR	4.4%	6.2%	-4.9%
Klasse P-dist	EUR	4.4%	6.2%	-4.9%
Klasse Q-acc	EUR	5.3%	7.1%	-4.1%
Klasse Q-dist	EUR	5.3%	7.1%	-4.1%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Ab der zweiten Jahreshälfte 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv, angetrieben durch sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November war aufgrund der US-Wahlen ein Marktaufschwung zu verzeichnen, wobei bemerkenswerte Aktiengewinne erzielt wurden – trotz der Schwäche in Europa und China infolge der Unsicherheit rund um Zölle. Ungeachtet der zu Beginn des Jahres 2025 zunehmenden Zolturbulenzen sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass die Gesamtmarktentwicklung positiv blieb. Die Politik der Zentralbanken wurde aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation uneinheitlich, was zu einem deutlichen Anstieg des Goldpreises führte. Im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere stützten Rezessionsängste die US-Staatsanleihen. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung von unerwartet hohen Zollsätzen zu starken weltweiten Marktkorrekturen. Diese kehrten sich jedoch eine Woche später nach der Ankündigung einer 3-monatigen Aussetzung wieder um. Daraufhin kam es zu einer starken Erholung, welche die wichtigsten Aktienindizes nach oben trieb, sodass das Geschäftsjahr insgesamt positiv beendet werden konnte.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erreichte der Teilfonds eine positive Performance. Im Bereich Fixed Income leisteten insbesondere Investment-Grade-Anleihen aus den USA und hochverzinsliche Anleihen in Euro und US-Dollar sowie Unternehmensanleihen, gefolgt von Staatsanleihen aus Schwellenländern, den stärksten Beitrag. Innerhalb des Aktiensegments trugen Aktien aus Industrieländern dank Märkten wie den USA den grössten Zuwachs bei. Vor allem aufgrund der Hedge Funds wirkten sich alternative Strategien ähnlich positiv aus wie Aktien, obwohl ihr Anteil weniger als ein Viertel betrug. In der Zwischenzeit entwickelte sich die Risikoparität seitwärts, weshalb sie die Performance weder beeinträchtigte noch begünstigte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	81.39
Irland	15.30
Vereinigte Staaten	0.01
TOTAL	96.70

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	89.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.47
TOTAL	96.70

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	46 787 989.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 458 823.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	52 246 812.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 035 965.93
Andere liquide Mittel (Margins)	657 862.60
Andere Aktiva	64 045.03
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	254 637.35
TOTAL Aktiva	54 259 323.38
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-156 176.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-74 355.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-826.62
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-75 182.58
TOTAL Passiva	-231 358.63
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	54 027 964.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2024-31.5.2025
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 394.40
Dividenden	196 402.90
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	1 299.11
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 008.81
TOTAL Erträge	242 105.22
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-951 657.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 634.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 068.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-670.02
TOTAL Aufwendungen	-977 030.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-734 925.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 501 723.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	16 758.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	20 984.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-313 710.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	936 740.59
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 162 496.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 427 571.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 663 690.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 827.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-225 785.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	92 999.75
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 798 304.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 629 267.25

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2024-31.5.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64 888 538.84
Zeichnungen	165 475.42
Rücknahmen	-13 632 464.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 466 988.69
Ausbezahlte Dividende	-22 852.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-734 925.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 162 496.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 798 304.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 629 267.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	54 027 964.75

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-31.5.2025
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	476 048.9260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	907.3970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 099.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	399 856.4230
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 704.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101.4580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 341.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 464.1190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 059.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	480.3070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 781.3360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 758.9400
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 614.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-690.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 924.3130

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	0.7449
Q-dist	1.8.2024	6.8.2024	EUR	1.2551

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	1 990 000.00	3 495 318.21	6.47
TOTAL Irland		3 495 318.21	6.47
Total Zertifikate auf Anlagefonds		3 495 318.21	6.47
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	1 905.00	531 856.20	0.98
TOTAL Irland		531 856.20	0.98
Total Zertifikate auf Rohstoffe		531 856.20	0.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		4 027 174.41	7.45

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	289.45	249 530.03	0.46
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	938.12	134 910.48	0.25
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	224 358.00	2 389 726.44	4.42
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	62 259.12	137 916.09	0.26
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	1 572.60	196 559.16	0.36
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	2 599.85	267 997.13	0.50
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	3 323.48	330 418.56	0.61
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	3.62	402.65	0.00
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	6 425.00	533 440.55	0.99
TOTAL Irland		4 240 901.09	7.85
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	126.00	1 176 156.86	2.18
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	235.00	2 368 694.25	4.38
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	394.00	3 572 457.10	6.61
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	559.50	4 764 958.78	8.82
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 191.30	148 796.20	0.28
EUR LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.22	0.00
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	1 621.88	185 025.39	0.34
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	478.00	149 376.84	0.28
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	2 974.83	423 118.82	0.78
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	2 294.75	270 397.45	0.50
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	6 239.00	1 062 938.43	1.97
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	254.00	3 243 239.64	6.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	71.50	1 592 172.90	2.95
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	19 450.00	1 691 006.39	3.13
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	187.00	2 575 351.98	4.77
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORTUNITY (EUR) U-X	30.00	1 055 086.80	1.95
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	101.50	1 753 269.11	3.25
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	40.50	1 157 477.69	2.14
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	5 122.00	1 524 350.51	2.82
EUR UBS (LUX) FD SOL-MSCI EMU UCITS ETF-SHS-EUR DIS-DIS	10 666.00	1 950 811.40	3.61
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	6 008.00	843 796.28	1.56
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	85.00	932 906.45	1.73
USD UBS LUX EQUITY SICAV-GLOBAL OPPORTUNITY USD-SHS-U-X-ACC-CAP	149.53	1 974 063.50	3.65
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	75 517.00	1 036 516.97	1.92
EUR UBS LUX- FACTOR MSCI EMU PRIME VALUE ESG UCITS ETF-SHS -DIS	24 623.00	529 640.73	0.98
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	378.43	4 297 604.75	7.95

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	50.50		1 964 859.48	3.64
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	45.50		440 743.80	0.82
EUR UBS-ETF MSCI EMU SMALL CAP-A DIS	8 038.00		1 090 435.08	2.02
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	1 338.22		195 537.78	0.36
TOTAL Luxemburg			43 970 791.58	81.39
Total Investment Fonds, open end			48 211 692.67	89.24
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			48 211 692.67	89.24

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 20.06.25	-2.00	-757.54	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5800.00000 20.06.25	2.00	8 764.59	0.01
USD S&P 500 INDEX CALL 6400.00000 20.06.25	-2.00	-79.28	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 7200.00000 20.06.25	2.00	17.62	0.00
TOTAL USD		7 945.39	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		7 945.39	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		7 945.39	0.01
Total des Wertpapierbestandes		52 246 812.47	96.70

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-OAT FUTURE 06.06.25	-9.00	-8 370.00	-0.02
GBP LONG GILT FUTURE 26.09.25	10.00	-2 625.23	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.25	23.00	3 165.60	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-7 829.63	-0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.06.25	14.00	8 877.79	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.06.25	2.00	10 322.75	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.06.25	-5.00	1 162.42	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.06.25	-2.00	-14 001.92	-0.04
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.06.25	-2.00	-23 675.90	-0.04
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.25	-1.00	-657.15	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25	-3.00	-106 749.61	-0.20
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.06.25	-2.00	-23 624.80	-0.04
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-148 346.42	-0.28
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-156 176.05	-0.29
Total Derivative Instrumente		-156 176.05	-0.29

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	1 220 416.67	CNY	8 787 000.00	11.6.2025	-2 633.11	0.00
GBP	68 000.00	EUR	80 551.40	26.6.2025	108.98	0.00
EUR	17 825.09	SGD	26 000.00	26.6.2025	66.20	0.00
EUR	39 295.89	SEK	427 430.27	26.6.2025	100.31	0.00
EUR	222 221.04	CAD	348 627.41	26.6.2025	-1 051.04	0.00
EUR	850 372.30	GBP	717 090.98	26.6.2025	-228.12	0.00
JPY	93 919 360.00	EUR	578 299.28	26.6.2025	-4 277.16	-0.01
EUR	79 232.31	HKD	697 000.00	26.6.2025	871.37	0.00
EUR	44 242.22	DKK	330 000.00	26.6.2025	-5.18	0.00
MXN	5 895 000.00	EUR	269 892.29	26.6.2025	-3 555.37	-0.01
NOK	2 337 878.45	EUR	201 709.41	26.6.2025	-468.06	0.00
AUD	758 000.00	EUR	431 567.00	26.6.2025	-2 388.05	0.00
EUR	1 284 435.76	CHF	1 202 032.78	26.6.2025	-6 223.29	-0.01
EUR	31 497 565.64	USD	35 500 465.27	26.6.2025	274 949.96	0.50

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	1 076 000.00	USD	1 223 159.14	26.6.2025	233.04	0.00
EUR	1 329 366.06	USD	1 511 000.00	26.6.2025	443.41	0.00
EUR	84 945.23	CHF	79 000.00	26.6.2025	120.53	0.00
USD	650 000.00	EUR	573 101.27	26.6.2025	-1 427.07	0.00
Total Devisenterminkontrakte					254 637.35	0.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 693 828.53	3.14
Andere Aktiva und Passiva					-11 137.55	-0.02
Total des Nettovermögens					54 027 964.75	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Die Jahresabschlüsse wurden gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung in Luxemburg.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichteinlagen und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktconformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen

Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst. Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Valutatag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl

In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der UBS Valuation Policy festgelegt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen.

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

(a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;

(b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;

(c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder

(d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Bei allen Subfonds ist die Swing Pricing Methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es am Ende der Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisenterminkontrakte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisenterminkontrakte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «OV – option valuation in Bloomberg» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) «Mortgage-Backed-Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed-Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed-Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen

der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed-Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

Für «Mortgage-Backed-Securities» gilt folgende Regelung: Ist der auf den Nennbetrag des Wertpapiers anzuwendende Faktor am Bewertungstag grösser eins, wird der im Rechnungsabschluss ausgewiesene Nennbetrag um diesen Faktor bereinigt. Andernfalls widerspiegelt der ausgewiesene Nennbetrag einen Faktor von eins.

j) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2025 verwendet:

Wechselkurse

EUR 1 = CHF	0.932665
EUR 1 = USD	1.135250

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Jahresabschluss die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getrennt.

l) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

m) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus.

In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt.

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen.

Gewinne bzw. Verluste aus Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Aktienklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.340%	1.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.570%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)¹
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)²
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)³

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%*	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR): max 0.670% / eff 0.500%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%	1.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes

dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
 - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIDs, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
 - g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);
- m) Performancegebühren (falls zutreffend)

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abgabe der «Abonnementsabgabe».

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den einzelnen Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) des Gesellschaft können den BiBs entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05%, pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist (Für die Aktienklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Aktien der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

Möglicherweise gilt für den Teil des Nettovermögens der Subfonds, der in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 investiert wird, eine reduzierte Taxe d'Abonnement zwischen 0.01% und 0.04% p.a.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Die Position «Sonstige Erträge» besteht hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen dürfen nicht dazu führen, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Income (CHF) ¹	3 616 008.58 CHF	1 172 825.78 CHF
– Income (EUR) ²	2 285 450.32 EUR	754 500.00 EUR
– Income (USD) ³	4 061 706.39 USD	1 427 576.87 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	31 634 140.63 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	44 498 296.88 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	120 200 000.00 USD
– Xtra Yield (EUR)	3 278 543.09 EUR	1 131 750.00 EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	36 427 991.22 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	51 180 458.38 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	136 771 187.60 USD	- USD
– Xtra Yield (EUR)	2 043 093.11 EUR	2 131 249.57 EUR

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte* Kontraktgrösse* Marktpreis der Futures).

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	39 043 298.37 USD
– Income (CHF) ¹	49 538.93 CHF
– Income (EUR) ²	35 410.38 EUR
– Income (USD) ³	40 199.50 USD
– Xtra Yield (EUR)	35 410.38 EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	24 999 321.82 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	8 111 194.12 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	6 173 813.86 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	30 605 575.17 USD

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income (USD) ² P-acc	1.44%
– Income (USD) ² P-dist	1.44%
– Income (USD) ² Q-acc	0.90%
– Income (USD) ² Q-dist	0.89%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.46%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.46%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.46%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.51%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.51%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.51%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.51%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.82%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.82%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.87%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.87%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.87%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.82%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.31%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.34%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.88%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.88%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	0.98%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	0.98%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.17%

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-acc	1.02%
– Dynamic Income (USD) K-1-dist	1.01%
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.00%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.01%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.50%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.47%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.50%
– Dynamic Income (USD) P-dist	1.46%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.50%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.50%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.44%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.44%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.49%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.71%
– Dynamic Income (USD) Q-dist	0.70%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.75%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.75%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.69%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.70%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.74%
– Income (CHF) ¹ P-acc	1.43%
– Income (CHF) ¹ P-dist	1.43%
– Income (CHF) ¹ Q-acc	0.89%
– Income (CHF) ¹ Q-dist	0.89%
– Income (EUR) ² I-A3-acc	0.64%
– Income (EUR) ² P-acc	1.44%
– Income (EUR) ² P-dist	1.44%
– Income (EUR) ² Q-acc	0.89%
– Income (EUR) ² Q-dist	0.89%
– Income (USD) ³ K-1-acc	1.03%
– Income (USD) ³ P-6%-mdist	1.43%
– Income (USD) ³ (HKD) P-6%-mdist	1.44%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.17%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.19%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.65%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.70%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.70%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.70%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.70%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.70%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.70%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	0.90%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	0.90%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	0.90%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	0.88%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	0.94%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.95%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.95%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.95%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	0.96%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	0.95%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.93%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.93%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.08%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.08%

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Die TER für die Aktienklassen, die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Dynamic Income (USD)	99.58%
– Income (CHF) ¹	76.61%
– Income (EUR) ²	76.79%
– Income (USD) ³	63.90%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	42.04%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	56.39%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	41.08%
– Xtra Yield (EUR)	84.50%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, die auch Kosten aus Commission Sharing Arrangements beinhalten, sowie auch Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2025 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Transaktionskosten
– Dynamic Income (USD)	45 703.22 USD
– Fixed Income Sustainable (EUR)	236.67 EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	636.22 USD
– Income (CHF) ¹	7 762.63 CHF
– Income (EUR) ²	4 697.51 EUR
– Income (USD) ³	8 155.23 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	20 543.17 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	26 319.33 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	65 446.98 USD
– Xtra Yield (EUR)	3 251.91 EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Des Weiteren, im Einklang mit den handelsüblichen Marktpraktiken an Rentenmärkten, unterliegen Käufe und Verkäufe dem «Bid-Offer-Spread». Nach diesem Prinzip ergibt sich eine Differenz zwischen Ankaufs-/Verkaufspreis und dem Marktwert, welche dem Entgelt des Brokers entspricht.

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wengleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hong Kong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Income (USD) ¹	128 790 116.95	37.44%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Income (USD) ¹	8 155.96	0.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Income (USD) ¹	0.00	0.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2025 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der SICAV

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

Zum 31. Mai 2025 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. Mai 2025 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 12 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten.

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden

vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

Anteile	Währung	Anzahl
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	GBP	225.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Anteile	Währung	Anzahl
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	GBP	997.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Anteile	Währung	Anzahl
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	GBP	3 082.00

Erläuterung 13 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfond	Fusion in	Letztes Berechnungsdatum	Zeitpunkt des Inkrafttretens des Merger
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	10.10.2024	11.10.2024
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	10.10.2024	11.10.2024

Erläuterung 14 – Namensänderung

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	20.5.2025
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	20.5.2025
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	20.5.2025

Erläuterung 15 – Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Jahresende gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Jahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 16 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Der Gesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Aktien angeboten und verkauft werden.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

OTC-Derivate*

Subfonds die in OTC-Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)		
Bank of America	-4 311.84 USD	0.00 USD
Barclays	-75 125.04 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-24 064.95 USD	0.00 USD
Citibank	151 094.20 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 196.38 USD	0.00 USD
HSBC	252 106.95 USD	0.00 USD
JP Morgan	4 902.37 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-385 607.75 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-51 713.29 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-42 165.75 USD	0.00 USD
State Street	-12 146.59 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-176 287.15 USD	0.00 USD
UBS AG	182 254.53 USD	651 633.50 USD
Westpac Banking Corp	229 442.42 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)¹		
Bank of America	765.62 CHF	0.00 CHF
Barclays	475 655.35 CHF	0.00 CHF
Deutsche Bank	190.44 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	2 144.63 CHF	0.00 CHF
HSBC	-3 025.67 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	62.75 CHF	0.00 CHF
State Street	-12 317.93 CHF	0.00 CHF
UBS AG	53 838.35 CHF	0.00 CHF

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)²		
Bank of America	-2.99 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	166.11 EUR	0.00 EUR
HSBC	-4 953.80 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-2 069.83 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	190 421.57 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-11.06 EUR	0.00 EUR
State Street	-3 548.45 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-5 196.16 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)³		
Bank of America	-537.28 USD	0.00 USD
Barclays	-24 850.99 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	221.66 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	292.95 USD	0.00 USD
HSBC	-3 320.64 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-103 324.58 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 207.42 USD	0.00 USD
State Street	-145.91 USD	0.00 USD
UBS AG	-8 112.48 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)		
Bank of America	-4 138.77 USD	0.00 USD
Barclays	-20 874.43 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-1 284.31 USD	0.00 USD
Citibank	519 649.08 USD	0.00 USD
JP Morgan	703 013.43 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-53 307.07 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-4 445.38 USD	0.00 USD
State Street	-5 713.76 USD	0.00 USD
UBS AG	-13 893.25 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	24 806.50 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)		
Bank of America	-8 260.39 USD	0.00 USD
Barclays	-47 125.81 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-2 536.25 USD	0.00 USD
Citibank	245 974.24 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	16 036.85 USD	0.00 USD
HSBC	7 139.21 USD	0.00 USD
JP Morgan	319 165.02 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-102 134.81 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-7 772.12 USD	0.00 USD
State Street	-6 856.74 USD	0.00 USD
UBS AG	-27 542.70 USD	0.00 USD

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)		
Bank of America	-14 559.90 USD	0.00 USD
Barclays	42 866.59 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-5 970.47 USD	0.00 USD
Citibank	776 257.66 USD	0.00 USD
HSBC	23 597.46 USD	0.00 USD
JP Morgan	1 495 877.16 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-236 675.74 USD	0.00 USD
Nomura	157 377.27 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-13 692.75 USD	0.00 USD
State Street	-12 791.86 USD	0.00 USD
UBS AG	-89 515.66 USD	682 285.25 USD
Westpac Banking Corp	88 566.27 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)		
Bank of America	-5.18 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	233.04 EUR	0.00 EUR
HSBC	-7 239.52 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-2 388.05 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	274 949.96 EUR	0.00 EUR
State Street	-4 176.85 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-6 736.05 EUR	0.00 EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
UBS AG	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
UBS AG	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

Securities Lending

Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2025* **Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2025 nach Art der Vermögenswerte**

UBS (Lux) Strategy SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Dynamic Income (USD)	52 918 473.24 USD	55 717 495.30 USD	42.07	57.93	0.00
– Income (CHF) ¹	154 278.54 CHF	165 582.39 CHF	51.68	48.32	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	10 866 843.73 USD	11 378 165.62 USD	42.07	57.93	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	3 795 590.11 USD	3 987 258.02 USD	42.07	57.93	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	19 149 944.79 USD	20 050 086.44 USD	42.07	57.93	0.00
– Xtra Yield (EUR)	1 078 763.70 EUR	1 137 303.47 EUR	42.07	57.93	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2025 verwendet wurden.

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) ¹	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR) ²
Erträge aus Wertpapierleihe	75 366.35 USD	15.42 USD	1 401.48 CHF	1 639.07 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	22 609.91 USD	4.63 USD	420.44 CHF	491.72 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	7 536.63 USD	1.54 USD	140.15 CHF	163.91 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	45 219.81 USD	9.25 USD	840.89 CHF	983.44 EUR

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD) ³	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	1 258.63 USD	30 899.93 USD	39 220.27 USD	102 755.25 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	377.59 USD	9 269.98 USD	11 766.08 USD	30 826.58 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	125.86 USD	3 089.99 USD	3 922.03 USD	10 275.52 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	755.18 USD	18 539.96 USD	23 532.16 USD	61 653.15 USD

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	2 165.18 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*	
UBS Switzerland AG	649.55 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	216.52 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	1 299.11 EUR

* 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Verpflichtungsansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2025 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Dynamic Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	29.47%	89.30%	41.91%	26.24%	40% MSCI World Index; 4% MSCI Emerging Markets Index; 4% FTSE EPRA NAREIT Global Index; 4% FTSE USD Euro Deposits 3M; 4% Bloomberg US Intermediate Corporate Index; 13% ICE BofA US High Yield Constrained 1-5y Index; 12% ICE BofA US High Yield Master II Constrained Index; 4% J.P. Morgan JACI Investment Grade Index; 5% J.P. Morgan JACI High Yield Index; 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index; 5% J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Index
– Income (CHF) ¹	Commitment-Ansatz						
– Income (EUR) ²	Commitment-Ansatz						
– Income (USD) ³	Commitment-Ansatz						
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	27.17%	58.81%	44.51%	32.09%	23% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 28% Bloomberg US Corporate Investment Grade Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 4% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 30% MSCI World Index (net div. reinvested) (hedged in USD); 10% HFRX Global Hedge Fund Index

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2025 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	21.55%	63.22%	44.42%	60.11%	3% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 2% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 70% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 10% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	22.80%	60.17%	42.46%	43.52%	8% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 18% Bloomberg US Corporate Investment Grade Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 4% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 50% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 5% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index
– Xtra Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.51	0.51	0.51	0.51
– Belgien	0.70	0.70	0.70	0.70
– Kanada	5.32	5.32	5.32	5.32
– China	0.03	0.03	0.03	0.03
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61
– Finnland	0.39	0.39	0.39	0.39
– Frankreich	19.47	19.47	19.47	19.47
– Deutschland	2.41	2.41	2.41	2.41
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	5.66	5.66	5.66	5.66
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.20	0.20	0.20	0.20
– Norwegen	0.22	0.22	0.22	0.22
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.05	0.05	0.05	0.05
– Schweiz	10.77	10.77	10.77	10.77
– Niederlande	0.66	0.66	0.66	0.66
– Grossbritannien	4.33	4.33	4.33	4.33
– Vereinigte Staaten	48.26	48.26	48.26	48.26
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	49.15	49.15	49.15	49.15
– Rating <=AA-	50.85	50.85	50.85	50.85
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	528 782 690.17 USD	360 184 090.77 USD	264 409 263.82 USD	904 506 145.51 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	34 538 558.11 USD	6 234 802.73 USD	9 710 493.19 USD	26 552 480.80 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.66%	105.38%	104.71%	105.20%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.53%	1.73%	3.67%	2.94%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) (in %)

nach Land:

– Australien	0.51
– Belgien	0.70
– Kanada	5.32
– China	0.03
– Dänemark	0.61
– Finnland	0.39
– Frankreich	19.47
– Deutschland	2.41
– Hongkong	0.04
– Japan	5.66
– Liechtenstein	0.00
– Luxemburg	0.04
– Neuseeland	0.20
– Norwegen	0.22
– Singapur	0.30
– Supranational	0.03
– Schweden	0.05
– Schweiz	10.77
– Niederlande	0.66
– Grossbritannien	4.33
– Vereinigte Staaten	48.26
Total	100.00

nach Kreditrating (Anleihen):

– Rating > AA-	49.15
– Rating <=AA-	50.85
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00

Wertpapierleihe

Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	57 121 748.15 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	158 812.75 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.29%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.28%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)¹ (in %)

nach Land:	
– Australien	0.87
– Österreich	0.08
– Belgien	0.02
– Kanada	0.98
– China	0.65
– Dänemark	0.11
– Finnland	0.20
– Frankreich	0.04
– Deutschland	3.95
– Hongkong	1.70
– Japan	12.01
– Neuseeland	0.00
– Norwegen	0.13
– Singapur	4.14
– Supranational	1.01
– Schweden	0.07
– Schweiz	14.66
– Niederlande	0.06
– Grossbritannien	3.44
– Vereinigte Staaten	55.76
– Uruguay	0.12
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	71.64
– Rating ≤ AA-	28.36
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	64 597 865.50 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	171 271.78 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.85%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.27%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

- a) Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2025.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	8.75%	8.34%
– Income (CHF) ¹	0.25%	0.26%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	3.47%	3.96%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	1.70%	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	2.38%	2.69%
– Xtra Yield (EUR)	2.00%	2.24%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 17 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
United States	12 978 574.43	2 650 377.06	928 773.35	4 670 374.00
French Republic	10 554 735.77	2 155 400.77	755 318.51	3 798 149.27
Nestle SA	2 569 949.89	524 813.90	183 910.88	924 803.19
Apple Inc	2 541 672.60	519 039.33	181 887.30	914 627.54
United Kingdom	2 410 760.16	492 305.49	172 518.94	867 518.37
Japan Government Ten	2 394 052.68	488 893.62	171 323.29	861 506.13
Amazon.Com Inc	2 258 668.92	461 246.67	161 634.98	812 787.92
Hess Corp	1 683 295.02	343 748.58	120 460.04	605 738.12
Swiss Re AG	1 333 902.87	272 398.60	95 456.82	480 008.44
Alphabet Inc	1 228 728.14	250 920.69	87 930.31	442 161.03

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
United States	264 918.17
French Republic	215 442.89
Nestle SA	52 457.72
Apple Inc	51 880.52
United Kingdom	49 208.36
Japan Government Ten	48 867.33
Amazon.Com Inc	46 103.87
Hess Corp	34 359.36
Swiss Re AG	27 227.58
Alphabet Inc	25 080.75

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) ¹	
United States	49 501.06
Japan Government Ten	15 826.44
Novartis AG	7 642.23
NVIDIA Corp	7 642.23
Roche Holding AG	7 642.23
Gartner Inc	6 196.51
United Kingdom	5 297.56
Eli Lilly & Co	4 705.36
Atlassian Corp Ltd	4 166.70
CapitalLand Integrated Commercial Trust	4 157.49

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

– Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 17 «OTC-Derivate und Securities Lending»

– Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) ¹	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	258 544.64	-	52 797.85	18 501.98
1 Monat bis 3 Monate	19 180.86	-	3 916.95	1 372.62
3 Monate bis 1 Jahr	1 575 953.87	2 664.97	321 828.23	112 778.49
mehr als 1 Jahr	30 425 520.39	77 336.70	6 213 247.91	2 177 312.50
unbegrenzt	23 438 295.54	85 580.72	4 786 374.68	1 677 292.43

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	93 037.97	5 277.40
1 Monat bis 3 Monate	6 902.29	391.52
3 Monate bis 1 Jahr	567 111.10	32 168.29
mehr als 1 Jahr	10 948 703.15	621 044.66
unbegrenzt	8 434 331.93	478 421.60

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
USD	48.70%	48.70%	48.70%	48.70%
EUR	23.59%	23.59%	23.59%	23.59%
CHF	10.98%	10.98%	10.98%	10.98%
JPY	5.66%	5.66%	5.66%	5.66%
CAD	5.11%	5.11%	5.11%	5.11%
GBP	4.63%	4.63%	4.63%	4.63%
DKK	0.54%	0.54%	0.54%	0.54%
AUD	0.36%	0.36%	0.36%	0.36%
SGD	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
HKD	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
NOK	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
SEK	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
USD	48.70%
EUR	23.59%
CHF	10.98%
JPY	5.66%
CAD	5.11%
GBP	4.63%
DKK	0.54%
AUD	0.36%
SGD	0.30%
HKD	0.07%
NOK	0.05%
SEK	0.01%
NZD	0.00%
Total	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) ¹
USD	57.35%
CHF	14.94%
JPY	12.01%
EUR	4.58%
SGD	3.88%
GBP	3.45%
HKD	2.13%
CAD	0.98%
AUD	0.44%
NOK	0.13%
DKK	0.11%
NZD	0.00%
Total	100.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) ¹	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	52 918 473.24	154 278.54	10 866 843.73	3 795 590.11
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	19 149 944.79	1 078 763.70
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) ¹ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	52 918 473.24 USD	154 278.54 CHF	10 866 843.73 USD	3 795 590.11 USD

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	19 149 944.79 USD	1 078 763.70 EUR

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.22%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.42%
– Income (CHF) ¹	0.82%
– Income (EUR) ²	10.05%
– Income (USD) ³	3.76%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.50%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.40%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.39%
– Xtra Yield (EUR)	1.36%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.09%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.17%
– Income (CHF) ¹	0.33%
– Income (EUR) ²	4.02%
– Income (USD) ³	1.50%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.20%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.16%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.15%
– Xtra Yield (EUR)	0.55%

¹ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

² ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

b) Die Gesellschaft ist am Jahresende in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert, die sich als Total Return Swaps qualifizieren (nachstehend «TRS») (im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

UBS (Lux) Strategy SICAV

Allgemeine Angaben	– Dynamic Income (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Verpflichtung in TRS:				
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	24 321 957.00 USD	8 063 564.55 USD	6 137 560.74 USD	30 425 856.81 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.02%	2.58%	2.75%	3.78%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

Land in dem die Gegenparteien des Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	24 321 957.00 USD	8 063 564.55 USD	6 137 560.74 USD	30 425 856.81 USD
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	24 321 957.00 USD	8 063 564.55 USD	6 137 560.74 USD	30 425 856.81 USD
Trilateral	-	-	-	-

Angaben zu Ertrag und Aufwendungen der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 10 erläutert.

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel:

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures>. Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung des identifizierten Personals die von der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM festgelegte Deminimis-Schwelle überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeitenden den im UBS Group Compensation Framework definierten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung, die den angestellten Mitarbeitern zum 31. Dezember 2024 und den vergüteten Vorstandsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung ¹	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	15 697	4 595	20 292	134
- davon identifizierte Mitarbeitende	9 107	3 578	12 685	61
- davon Senior Management ²	2 820	1 447	4 267	16
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	6 287	2 131	8 417	45

¹ Gemäss dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismässigkeit spiegelt die Übersicht wesentliche Aspekte der Gesamtvergütung wider und schliesst Angaben zu Leistungs-, Renten- und Abfindungsvergütungen aus

² Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Filialleiter und Vorstandsmitglieder. Davon sind zwei Verwaltungsratsmitglieder bei anderen UBS -Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf eine Vergütung.

Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsoffenlegungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Teilfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 53 853, wovon EUR 26 171 auf variable Vergütungen entfielen (3 Empfänger).

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV - Fixed Income Sustainable (EUR)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 4LZQXF3QU49GVZN7TX20

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78.96 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 6. September 2024 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

(b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden. In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 6. September 2024 eingestellt.

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 98.98 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigen wir bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 05.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	18.08	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	18.04	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	18.01	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates EUR	Investmentfonds	16.99	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	6.96	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – EUR	Investmentfonds	4.10	Luxemburg
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.54	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.50	Irland
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.96	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.51	Irland
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.51	Irland
BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite UCITS ETF C	Investmentfonds	2.01	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 78.96 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 05.09.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

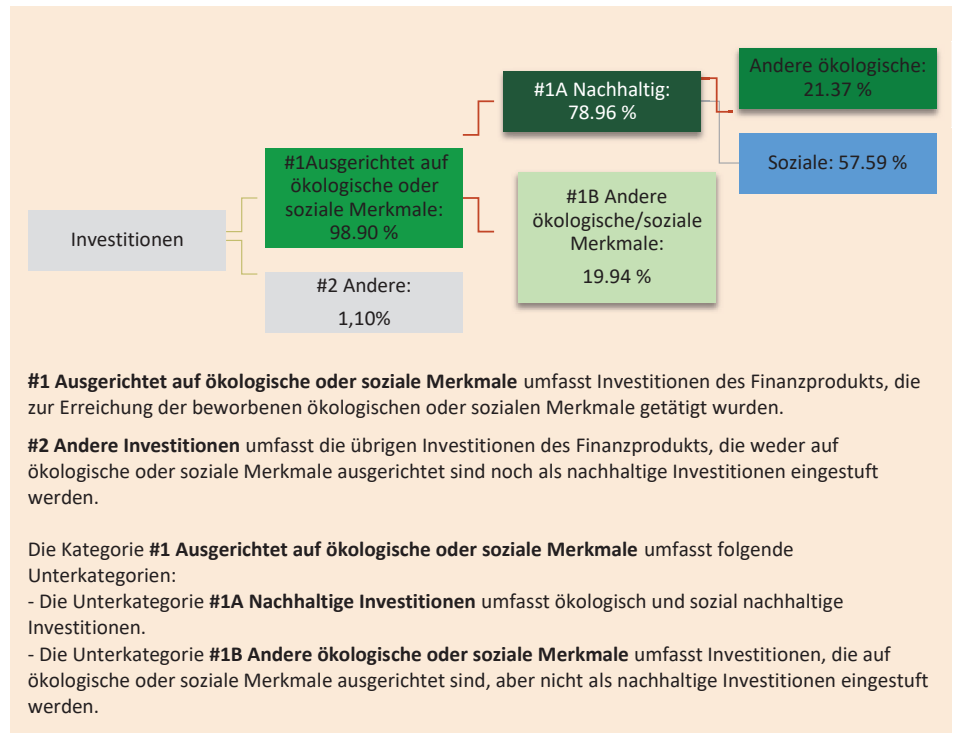
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

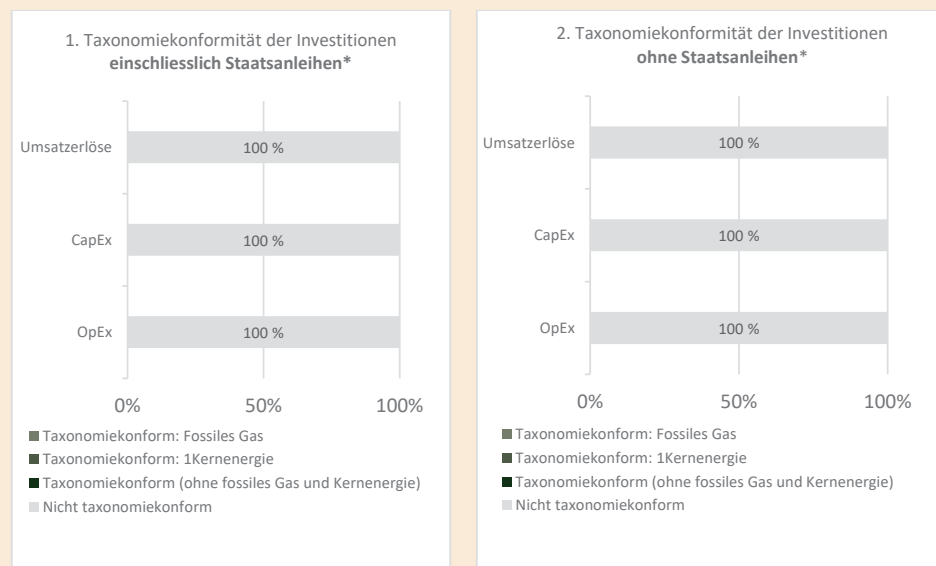
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930028RVK7YIH3XJ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75.47 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 6. September 2024 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

(b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 6. September 2024 eingestellt.

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 99.01 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigen wir bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 05.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	18.00	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	17.88	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	17.80	Luxemburg
Focused Fund – Corporate Bond USD	Investmentfonds	8.49	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond USD	Investmentfonds	8.49	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	6.97	Luxemburg
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.51	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.47	Irland
UBS Lux Money Market Fund – USD	Investmentfonds	3.45	Luxemburg
Record UCITS ICAV – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.94	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.50	Irland
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.48	Irland
BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite UCITS ETF C	Investmentfonds	2.01	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 75.47 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 05.09.2024.

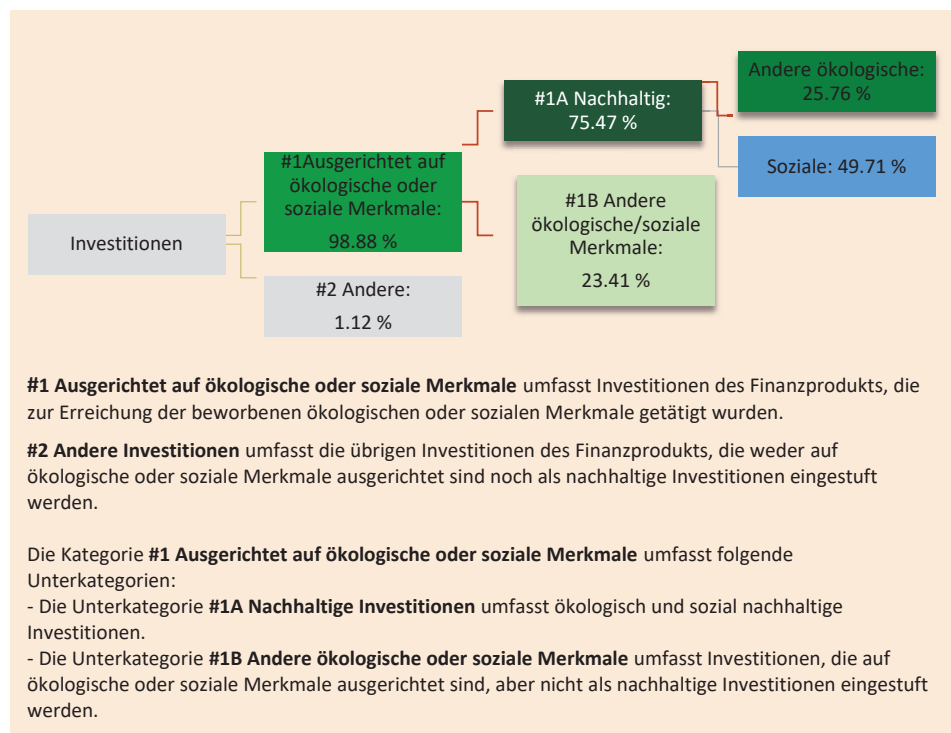
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts berechnet. Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

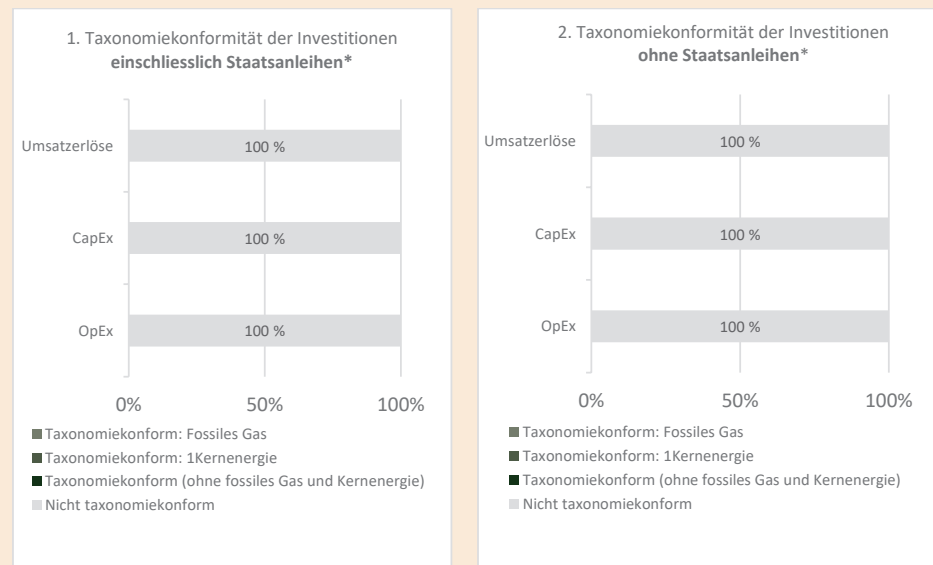
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 In fossiles Gas Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Y5N1THUWECDN75

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77.45 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden. In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.26 %.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

Im Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigen wir bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	14.93	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	13.86	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10	Investmentfonds	11.07	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	7.45	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	7.36	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates EUR	Investmentfonds	7.00	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	4.85	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	3.87	Luxemburg
Record UCITS ICAV – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	3.07	Irland
UBS Lux Money Market Fund – CHF	Investmentfonds	2.70	Luxemburg
UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	Investmentfonds	2.58	Irland
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.54	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.53	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity USD	Investmentfonds	1.56	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Improvers USD	Investmentfonds	1.29	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 77.45 %.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

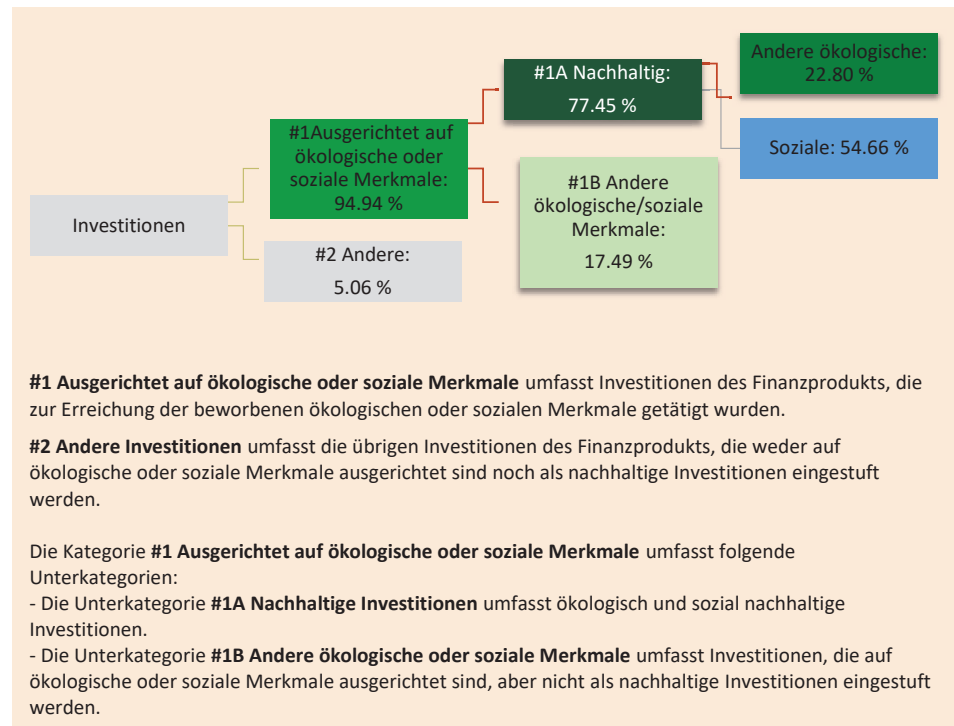
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

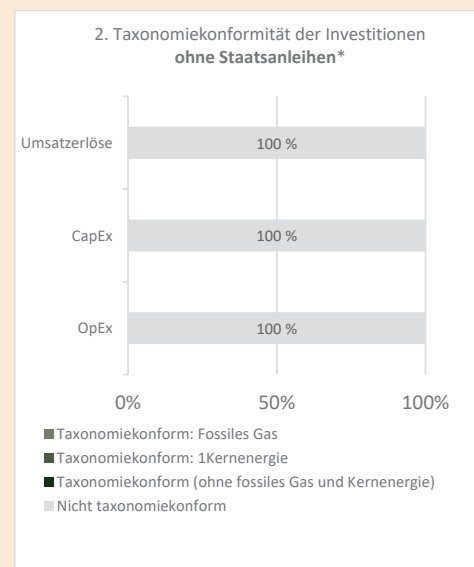
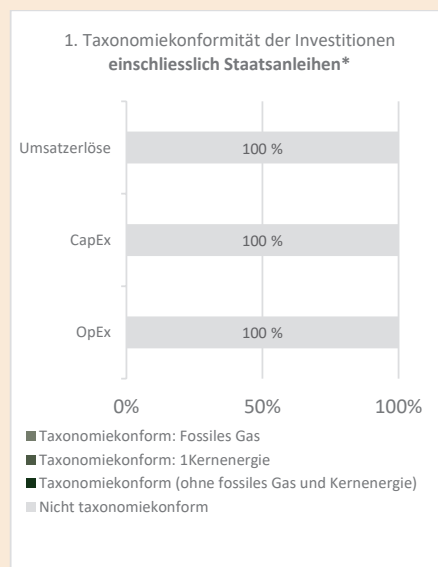
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Ja:
- In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XHZO5R6H42UZ95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78.16 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden. In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.73 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigen wir bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	15.03	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10	Investmentfonds	11.12	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	10.96	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates EUR	Investmentfonds	9.95	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	7.48	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	7.42	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	4.88	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	3.91	Luxemburg
Record UCITS ICAV – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	3.04	Irland
UBS Lux Money Market Fund – EUR	Investmentfonds	2.86	Luxemburg
UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	Investmentfonds	2.60	Irland
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.53	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.52	Irland
UBS MSCI EMU Universal UCITS ETF	Investmentfonds	2.40	Irland
UBS Lux Equity Fund – Euro Countries Opportunity EUR	Investmentfonds	1.83	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 78.16 %.

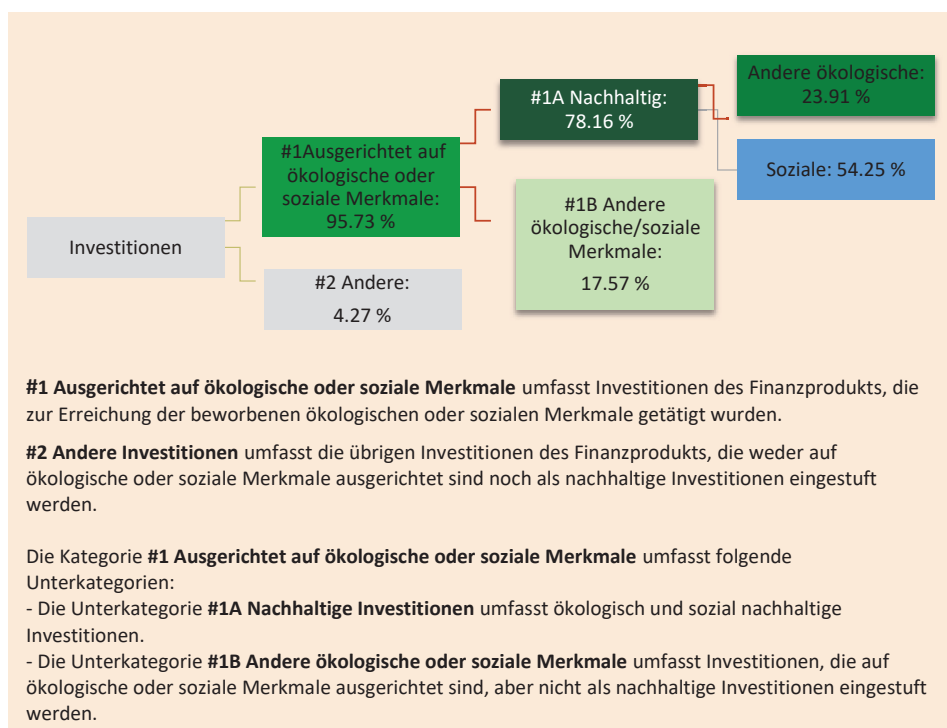
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

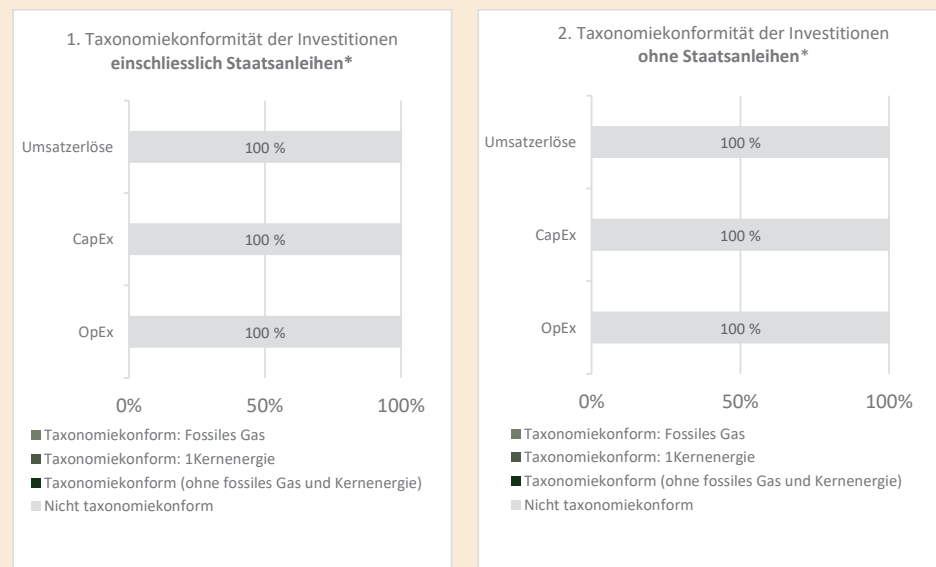
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas
 - Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930028RVK7YIH3XJ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76.67 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden. In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.79 %

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigen wir bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien berücksichtigt der Portfolio Manager die PAI-Indikatoren mittels Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum. Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	17.99	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	15.11	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10	Investmentfonds	11.21	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	7.49	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	7.43	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	5.70	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	4.94	Luxemburg
UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	Investmentfonds	3.79	Irland
Record UCITS ICAV – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	3.09	Irland
UBS Lux Money Market Fund – USD	Investmentfonds	3.05	Luxemburg
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.49	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.49	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity USD	Investmentfonds	2.29	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Improvers USD	Investmentfonds	1.91	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond USD	Investmentfonds	1.53	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 76.67 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

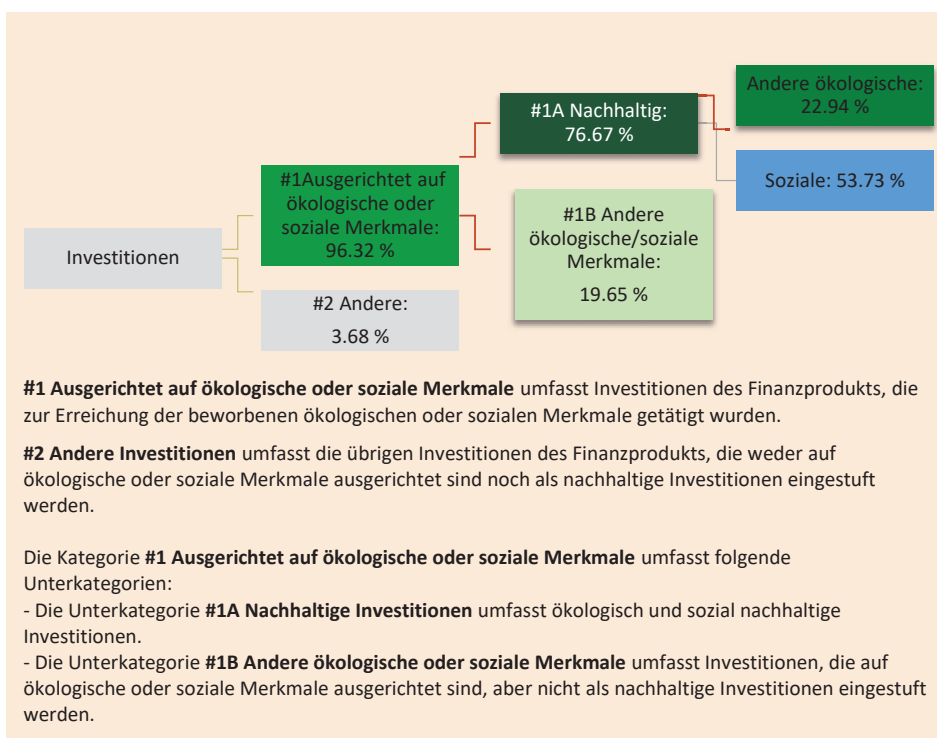
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

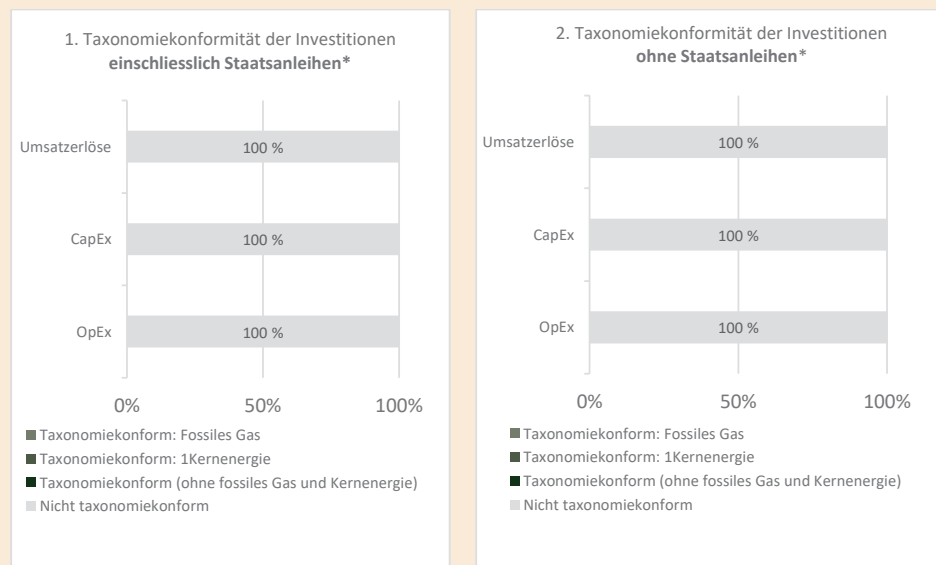
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**


Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

