

# UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

## Auflösungsbericht zum 31. Dezember 2022

### UBS (D) Konzeptfonds III

## TÄTIGKEITSBERICHT

#### Anlageziel und Anlagepolitik

Basierend auf einer international ausgerichteten Anlagestrategie wurde überwiegend in Rentenfonds investiert. Die Anlagestrategie des Investmentfonds war auf die benchmarkneutrale Investition in Zielfonds, die unseren strengen Qualitätskriterien gerecht werden, ausgelegt. Der Schwerpunkt der Anlagen lag mit rund 75% des Fondsvermögens in Rentenzielfonds. Auf Basis unserer Analysetools selektierten wir erfolgreiche Zielinvestmentfonds und kombinierten unterschiedliche Investmentstile mit dem Ziel der Optimierung der Risiko- / Renditecharakteristik des UBS (D) Konzeptfonds III.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Das Investmentvermögen UBS (D) Konzeptfonds III wurde zum 31.12.2022 aufgelöst. Zu diesem Zeitpunkt war der Fonds zu 100,00% in Bankguthaben investiert.

#### Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum erwirtschaftete die zusammengesetzte Benchmark (Barclays Euro Aggregate 3-5 Jahre 23,60%, Barclays Euro Aggregate 5-7 Jahre 23,60%, MSCI EMU (net) 10,50%, MSCI USA (net) 8,00%, Barclays Euro Aggregate 1-3 Jahre 11,80%, Bloomberg Euro Aggregate Corporate 5,00%, Barclays Eurodollar Aa or Higher 6,00%, JPM EUR CASH 3M 5,00%, MSCI UK (net) 2,50%, MSCI Japan (net) 1,50%, MSCI EM (net) 1,50%, MSCI Schweiz (net) 1,00% eine Wertentwicklung von -10,33%. Der UBS (D) Konzeptfonds III erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -11,09% und rentierte somit schwächer als die Benchmark. Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultieren aus Kursgewinnen (u.a. ISIN LU0245618367) als auch aus Kursverlusten (u.a. ISIN LU0368229703) im Bereich Investmentanteile.

#### Wesentliche Risiken

Der Dachfonds investiert überwiegend in Rentenfonds mit einem begrenzten Aktienfondsanteil. Er kann aufgrund von Zinsänderungen und Veränderungen der Aktienkurse Wertschwankungen unterworfen sein. Eine Anlage in diesen Fonds eignet sich somit nur für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Neben den Marktpreisrisiken kann das Investmentvermögen weiteren wesentlichen Risiken wie z.B. Adressenausfallrisiken, Liquiditätsrisiken, Währungsrisiken sowie Operationellen Risiken ausgesetzt sein.

Jedoch übt der Krieg in der Ukraine einen wesentlichen Einfluss auf die weltweiten Finanzmärkte aus, hauptsächlich für russische und ukrainische Finanztitel, aber auch weitere Märkte. Die Lage ist volatil und die Fondsleitung überwacht die Situation aufmerksam, um rasch angemessene Maßnahmen zum Schutz der Anleger treffen zu können. Sie setzt stets die erforderlichen Maßnahmen um, um alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmaßnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich und den Vereinigten Staaten von Amerika. Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wendet sie dort eine «fair value» Bewertung an, wo sie zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben. Abhängig von der künftigen Entwicklung der Finanzmärkte könnten sich auch Auswirkungen auf Anlagestrategien ergeben. Es ist derzeit unklar, ob deshalb Liquiditätseinschränkungen in einzelnen Fonds angewendet werden müssen. Der Fonds hält keine Direktbestände in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

Seit 2020 entwickelte sich das COVID-19 Virus (Corona) bis hin zu einer weltweiten Pandemie. Die meisten Volkswirtschaften haben sich im Jahr 2022 wieder vollständig von der Pandemie erholt. Preissteigerungen insbesondere im Rohstoff- und Transportbereich als auch Lieferengpässe zum Beispiel bei Halbleitern erschwerten die Geschäftstätigkeit einiger Branchen jedoch bis ins Jahr 2022.

#### Wesentliche Ereignisse

Aufgrund des Geschäftsführungsbeschlusses vom 25.05.2022 hat die Gesellschaft gem. § 99 KAGB i.V.m. § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen das Verwaltungsmandat des OGAW-Sondervermögens mit Wirkung zum 31. Dezember 2022 gekündigt.

Mit Ablauf dieses Tages wird gem. § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB i.V.m. § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen das Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen auf die UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main (Verwahrstelle des OGAW-Sondervermögens) übergehen, die es abzuwickeln und an die Anleger zu verteilen hat, es sei denn, dass das OGAW-Sondervermögen vor Ablauf dieses Datums abgewickelt und aufgelöst werden kann.

Aus abwicklungstechnischen Gründen wurde die Ausgabe neuer Anteile für dieses Sondervermögen ab dem 23.12.2022 eingestellt.

### SFDR-Einstufung

Aufgrund seiner Anlagestrategie berücksichtigt das Finanzprodukt nicht die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Art. 7 (2) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzdienstleistungssektor - SFDR).

1 Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## VERMÖGENSÜBERSICHT

### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I.</b>	<b>Vermögensgegenstände</b>	<b>20.142.787,12</b>	<b>100,00</b>
1.	Bankguthaben	20.142.787,12	100,00
	- Bankguthaben in EUR	EUR 20.142.787,12	100,00
<b>II.</b>	<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR 20.142.787,12</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.			

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Whg.in 1.000		im Berichtszeitraum					
<b>Bankguthaben</b>								EUR	<b>20.142.787,12</b>	<b>100,00</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								EUR	<b>20.142.787,12</b>	<b>100,00</b>
UBS Europe SE (Verwahrstelle)		EUR	20.142.787,12			%	100,0000	20.142.787,12	100,00	
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	<b>20.142.787,12</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert UBS (D) Konzeptfonds III</b>								EUR	<b>66,62</b>	
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Konzeptfonds III</b>								STK	<b>302.359,00</b>	
2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.										

# Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>				
LU0224580786	Focused High Grade Bond USD	ANT	200	2.880
LU0270450066	Focused High Grade Long Term Bond USD	ANT	0	2.105
LU0224579853	Focused Sicav Corporate Bond B EUR	ANT	300	8.560
LU0270448839	Focused Sicav- High Grade Long Term Bond EUR F-acc	ANT	920	13.010
LU0245618367	Multi Manager Access - European Equities B	ANT	0	5.590
LU0245619092	Multi Manager Access - US Equities B	ANT	100	2.400
LU1070033045	Multi Manager Access SICAV - EMU Equities Sustain.	ANT	0	7.550
IE00BD4TXS21	UBS (Irland) - MSCI USA ETF	ANT	0	17.280
IE00BCZQHP08	UBS Irl Investor Selection Global EM Opp. Fd.	ANT	150	610
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU2012948357	AGIF-Allianz Adv.Fixed Income Short Duration RT10€	ANT	0	26.440
LU1328247389	Allianz Global Investors Fund - Advanced Fixed Inc	ANT	2.600	2.600
LU0468289250	BGF - Euro Short Duration Bond Cl.I2 EUR	ANT	100.400	228.000
LU0368229703	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund EI2	ANT	21.360	291.830
LU1310446312	CIF Capital Group New Perspective Fund (LUX) ZL	ANT	2.100	34.900
LU1560649714	Fidelity Funds SICAV - US Dollar Bond Fund	ANT	0	47.100
LU1026240413	Investec - Emerging Markets Equity Fund	ANT	760	5.150
LU1814673718	Jpm Pac.Eq I2 Hgddla	ANT	190	1.115
LU1829219556	Multi Units Luxembourg SICAV	ANT	0	16.510
LU1048590118	Robeco Capital Growth - BP Global Prem.Equities I\$	ANT	0	3.900
IE00BZ0G8B96	SSgA SPDR ETFs EUROPE - SPDR MSCI Japan UCITS ETF	ANT	0	2.200

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) UBS (D) Konzeptfonds III für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

		EUR
<b>I.</b>	<b>Erträge</b>	
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.872,66
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.872,66</b>
<b>II.</b>	<b>Aufwendungen</b>	
1.	Verwaltungsvergütung	-293.146,59
2.	Sonstige Aufwendungen	-780,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-293.926,76</b>
<b>III.</b>	<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-291.054,10</b>
<b>IV.</b>	<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	

		EUR
1.	Realisierte Gewinne	1.511.099,50
2.	Realisierte Verluste	-1.249.550,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>261.548,71</b>
<b>V.</b>	<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-29.505,39</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.434.786,39
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
<b>VI.</b>	<b>Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>-2.434.786,39</b>
<b>VII.</b>	<b>Ergebnis</b>	<b>-2.464.291,78</b>

## Entwicklung des Sondervermögens UBS (D) Konzeptfonds III

		EUR	EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>22.109.901,85</b>	
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00	
2.	Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr	0,00	
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)	489.535,10	
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.269.240,85	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.779.705,75	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	7.641,95	
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.464.291,78	
	davon nicht realisierte Gewinne	-2.434.786,39	
	davon nicht realisierte Verluste	0,00	
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20.142.787,12</b>	

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens UBS (D) Konzeptfonds III

		insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>			
<b>I.</b>	<b>Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-29.505,39	-0,10
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>3)</sup>	29.505,39	0,10
<b>II.</b>	<b>Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<sup>3)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.			

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre UBS (D) Konzeptfonds III

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
	EUR		
2022	20.142.787,12		66,62
2021	22.109.901,85		74,93
2020	20.546.168,99		71,77
2019	19.924.450,15		70,80

# Sondervermögen UBS (D) Konzeptfonds III

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.11.2000
Ausgabeaufschlag	4,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	1,50%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE0009785188

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>	
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>	
<b>vom 01.01.2022 bis 15.05.2022</b>	
BARCLAYS EURO AGG 3-5Y (E)-EUR	32,00%
BARCLAYS EURO AGG 5-7Y (E)-EUR	25,60%
MSCI EMU E-NR-EUR	10,50%
MSCI USA E-NR-EUR	8,00%
BARCLAYS EURO AGG 1-3Y (E)-EUR	6,40%
BARCLAYS EURO\$ AA OR HIGHER-EUR	6,00%
JPM EURO CASH 3M-RI-EUR	5,00%
MSCI UK E-NR-EUR	2,50%
MSCI EM E-RI-EUR	1,50%
MSCI JAPAN E-NR-EUR	1,50%
MSCI SWITZERLAND E-NR-EUR	1,00%
<b>vom 16.05.2022 bis 31.12.2022</b>	
BARCLAYS EURO AGG 5-7Y EUR	23,60%
BARCLAYS EURO AGG 3-5Y EUR	23,60%
BARCLAYS EURO AGG 1-3Y EUR	11,80%
MSCI EMU E-NR-EUR	10,50%
MSCI USA NR EUR	8,00%
BARCLAYS EURO\$ AA OR HIGHER-EUR	6,00%
JPM EURO CASH 3M-RI-EUR	5,00%
Bloomberg Euro Aggregate Corporate	5,00%
MSCI UK NR EUR	2,50%
MSCI EM E-RI-EUR	1,50%
MSCI JAPAN NR EUR	1,50%
MSCI SWITZERLAND NR EUR	1,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>	
kleinster potenzieller Risikobetrag	-0,05%

größter potenzieller Risikobetrag	3,17%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,85%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>	Quasi-Monte-Carlo-Ansatz
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>	
Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	10 Tage
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>	<b>0,93</b>

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### Sonstige Angaben

#### UBS (D) Konzeptfonds III

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 293.146,59 enthalten.

davon Verwahrstellenvergütung		12.429,16
davon Prüfungskosten		7.801,38
davon Druck- und Veröffentlichungskosten		2.767,80
davon fremde Depotgebühren		2.283,90
<b>Anteilwert UBS (D) Konzeptfonds III</b>	<b>EUR</b>	<b>66,62</b>
<b>Umlaufende Anteile UBS (D) Konzeptfonds III</b>	<b>STK</b>	<b>302.359,00</b>

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Refinitiv oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B.

Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

#### Angaben nach §19 Abs.1 KARBV

#### Auszahlungen an den Anleger während des Berichtszeitraumes

Mittelzuflüsse während des Berichtszeitraumes	EUR	2.269.240,85
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen während des Berichtszeitraumes	EUR	-1.779.705,75
Auszahlung im Rahmen der Auflösung	EUR	20.142.787,12
Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	0,00
Zwischenausschüttungen / Steuerabzug für das laufende Jahr	EUR	0,00

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote UBS (D) Konzeptfonds III

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure(OCF))	1,40 % <sup>4)</sup>
<sup>4)</sup> Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Aus der Verwaltungsvergütung bzw. Verwaltungskommission wurden Vergütungen bzw. Vertriebsprovisionen an Vermittler bzw. Vertriebsträger und Vermögensverwalter bezahlt.

## Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag in EUR	Bezahlter Rücknahmeabschlag in EUR	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % *)
LU2012948357	AGIF-Allianz Adv.Fixed Income Short Duration RT10€	0,00	0,00	0,21
LU1328247389	Allianz Global Investors Fund - Advanced Fixed Inc	0,00	0,00	0,00
LU0468289250	BGF - Euro Short Duration Bond Cl.12 EUR	0,00	0,00	0,75
LU0368229703	BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund EI2	0,00	0,00	0,75
LU1310446312	CIF Capital Group New Perspective Fund (LUX)	0,00	0,00	0,53

\*) Hierbei handelt es sich um die von den einzelnen Fonds-Gesellschaften bzw. Informationsdienstleistern ausgewiesenen bzw. erhältlichen %-Sätze. Unabhängig von diesem Ausweis erfolgt bei konzerneigenen Zielfonds keine Doppelbelastung der Verwaltungsvergütung zu Lasten des Fonds bzw. Kunden.

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag in EUR	Bezahlter Rücknahmeabschlag in EUR	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % *)
	ZL			
LU1560649714	Fidelity Funds SICAV - US Dollar Bond Fund	0,00	0,00	0,40
LU0224580786	Focused High Grade Bond USD	0,00	0,00	0,10
LU0270450066	Focused High Grade Long Term Bond USD	0,00	0,00	0,11
LU0224579853	Focused Sicav Corporate Bond B EUR	0,00	0,00	0,15
LU0270448839	Focused Sicav- High Grade Long Term Bond EUR F-acc	0,00	0,00	0,11
LU1026240413	Investec - Emerging Markets Equity Fund	0,00	0,00	0,80
LU1814673718	Jpm Pac.Eq I2 Hgddla	0,00	0,00	0,60
LU0245618367	Multi Manager Access - European Equities B	0,00	0,00	0,74
LU0245619092	Multi Manager Access - US Equities B	0,00	0,00	0,65
LU1070033045	Multi Manager Access SICAV - EMU Equities Sustain.	0,00	0,00	0,62
LU1829219556	Multi Units Luxembourg SICAV	0,00	0,00	0,17
LU1048590118	Robeco Capital Growth - BP Global Prem.Equities I\$	0,00	0,00	0,68
IE00BZ0G8B96	SSgA SPDR ETFs EUROPE - SPDR MSCI Japan UCITS ETF	0,00	0,00	0,12
IE00BD4TXS21	UBS (Irland) - MSCI USA ETF	0,00	0,00	0,14
IE00BCZQHP08	UBS Irl Investor Selection Global EM Opp. Fd.	0,00	0,00	0,65

\*) Hierbei handelt es sich um die von den einzelnen Fonds-Gesellschaften bzw. Informationsdienstleistern ausgewiesenen bzw. erhältlichen %-Sätze. Unabhängig von diesem Ausweis erfolgt bei konzerneigenen Zielfonds keine Doppelbelastung der Verwaltungsvergütung zu Lasten des Fonds bzw. Kunden.

## Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

<b>UBS (D) Konzeptfonds III</b>
<b>Sonstige Erträge</b>
Keine wesentlichen sonstigen Erträge
<b>Sonstige Aufwendungen</b>
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.



# Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

EUR 739,33

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

## Transaktionen im Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	28.265.927,41	49
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	28.265.927,41	49
Relativ in %	100,00 %	100,00 %

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

### Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die Vergütungsstruktur der Gesellschaft sieht neben festen Gehältern eine individuelle leistungsabhängige Vergütung vor. Die Höhe der leistungsabhängigen Zuteilung hängt von mehreren Faktoren ab, einschließlich des Konzernergebnisses, dem Ergebnis des Unternehmensbereichs und der individuellen Zielerreichung der quantitativen und qualitativen Ziele des einzelnen Mitarbeiters. Die Gesamtvergütung ist so bemessen, dass qualifiziertes Personal gefunden und gehalten werden kann.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik wird jährlich im Rahmen eines Gremiums, bestehend aus Geschäftsführung, dem Aufsichtsratsvorsitzenden und einem Mitarbeiter der Abteilung Human Resources der KVG überprüft.

Die von der Gesellschaft implementierten Verfahren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Vergütungsleitlinie werden als angemessen beurteilt. Das Vergütungssystem der KVG erfüllt die aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Keine

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>6.113.893,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	4.410.993,00
davon variable Vergütung	EUR	1.702.900,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der durchschnittlichen Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021</b>		<b>37,5</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>EUR</b>	<b>5.377.782,00</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.024.113,00
davon andere Führungskräfte	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil (Risikoträger)	EUR	669.466,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	387.067,00
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	3.297.136,00

# Zusätzliche Informationen

## Angaben zur Portfolioumschlagsrate

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Rate (PTR)) 23,07 % 1)

1) Ermittlung nach BVI-Methode

## Angaben zu § 101 Absatz 2 Nr. 5 KAGB in Verbindung mit § 134c Absatz 4 AktG

Der Jahresbericht enthält soweit relevant Angaben nach § 134c Abs 4 AktG, die durch Veröffentlichungen auf unserer Homepage ergänzt werden sollen. Die Art der Berichterstattung befindet sich in Hinblick auf die neuen Anforderungen an die Berichtspflichten des neuen §134c AktG (ARUG II) in der Umsetzungsphase und wird zukünftig ergänzt.

## Informationen gemäß Artikel 7 der VERORDNUNG (EU) 2020/852 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, 23.03.2023

UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

Die Geschäftsführung

# VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht des Sondervermögens UBS (D) Konzeptfonds III - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, der Übersicht über die im Geschäftsjahr an die Anleger durchgeführten Auszahlungen und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Auflösungsbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Auflösungsberichts in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Auflösungsbericht

Die gesetzlichen Vertreter der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Auflösungsberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Auflösungsbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften

als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Auflösungsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

#### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Auflösungsbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 Satz 1 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Auflösungsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Auflösungsbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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 Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Auflösungsberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH bei der Aufstellung des Auflösungsberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Auflösungsberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Auflösungsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Auflösungsbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, 23. März 2023

**Ernst & Young GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Eisenhuth)	(Dhaliwal)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

# Informationen für Anleger in der Schweiz

## 1. Domizil der kollektiven Kapitalanlage

Das Domizil dieser kollektiven Kapitalanlage befindet sich in Deutschland

## 2. Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel.

## 3. Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz.

## 4. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt, die Anlagebedingungen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle oder unter [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds) bezogen werden.

## 5. Publikationen

1. Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der Webseite der Swiss Fund Data AG unter [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch).

2. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» werden täglich unter [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds) sowie auf der Webseite der Swiss Fund Data AG unter [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) publiziert.

## 6. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

Im Hinblick auf die Zahlung von Retrozessionen wird auf die Darstellung auf Seite 42 verwiesen. Die dort genannten Vermittlungsfolgeprovisionen können als Retrozessionen qualifiziert werden.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Förderung und Vornahme des Vertriebs von Fondsanteilen;
- Schulung von Kundenberatern und Vertriebsmitarbeitern;
- Organisation von und Teilnahme an Road Shows, Veranstaltungen und Messen aller Art im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Fondsanteilen;
- Kontaktaufnahme mit potentiellen Anlegern;
- Zentrales Relationship Management und Betreuung bestehender Kundenbeziehungen;
- Abklären und Beantworten von auf das Anlageprodukt oder den Anbieter bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;
- Herstellung und Abgabe von Werbematerialien und rechtlichen Dokumenten;
- Vornahme von administrativen Handlungen aller Art im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Fondsanteilen.
- Abwicklung von Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen;

- Zeichnen von Anteilen als "Nominee" für mehrere Kunden im Auftrag des Anbieters;
- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern;
- Wahrnehmung von durch den Anbieter delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;
- Beauftragung einer zur Prüfung zugelassenen Person mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebssträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Fund and Asset Management Association SFAMA.
- Betreiben einer Produkte- und Vertriebsplattform
- Zentrales Reporting für Fondsanbieter und Vertriebssträger
- Vornahme von administrativen Handlungen aller Art einschliesslich der Prüfung unter Aspekten der Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Fondsanteilen

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

## **7. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile liegt der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand befindet sich am Sitz des Vertreters oder am Sitz bzw. Wohnsitz des Anlegers.

## **Total Expense Ratio (TER)**

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

**UBS (D) Konzeptfonds III**

**auf 1,40 % p.a.**

## Performance / Frühere Wertentwicklung der letzten 3 Kalenderjahre

<b>Fonds / Benchmark</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
UBS (D) Konzeptfonds III			
DE0009785188	1,4%	4,4%	-11,1%
UBS Customized Benchmark <sup>1)</sup>	2,0%	5,8%	-10,3%

<sup>1)</sup> Die detaillierte Zusammensetzung der UBS Customized Benchmark ist im Tätigkeitsbericht dargestellt.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.