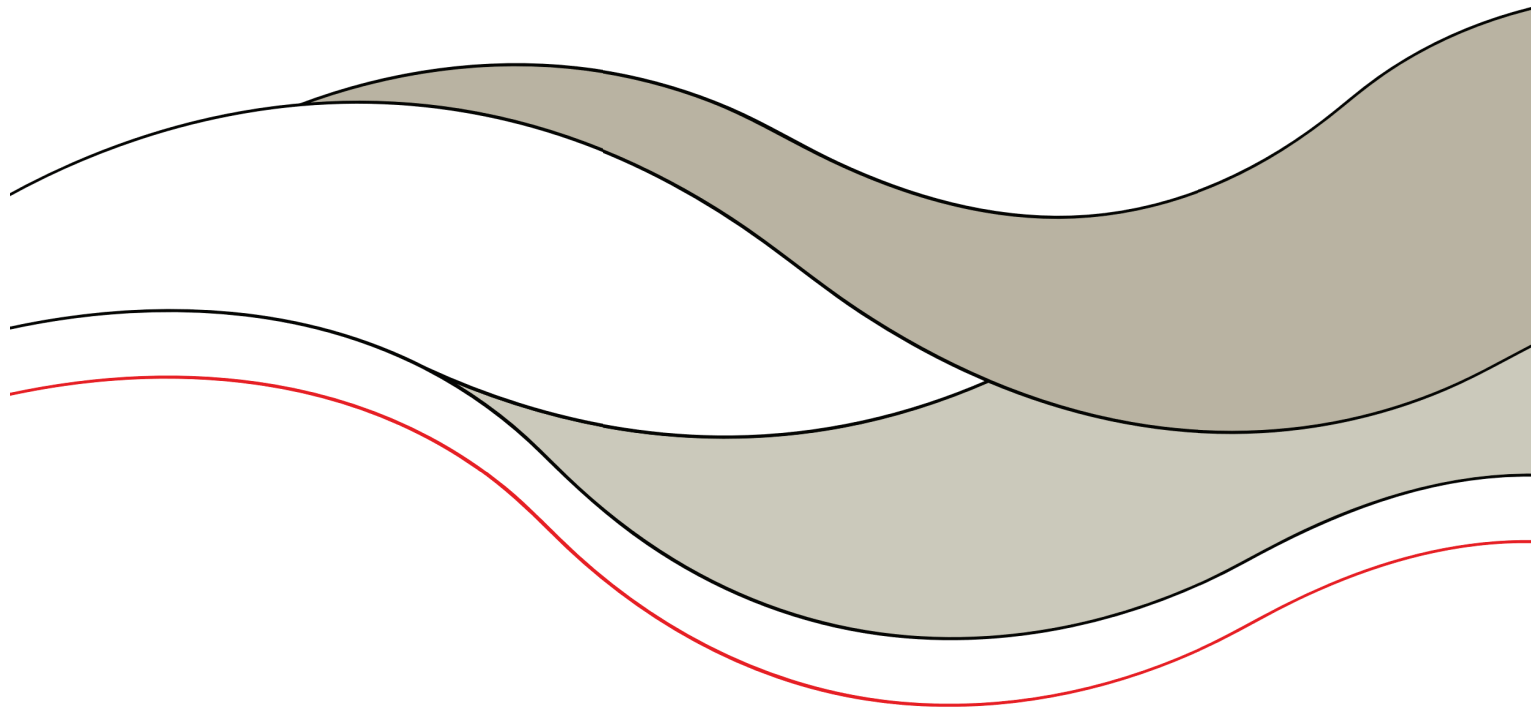


# Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 31. Mai 2024



## Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV) R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

UBS (Lux) Equity SICAV  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)<sup>1</sup>  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity SICAV  
 – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)<sup>2</sup>  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV  
 – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)<sup>3</sup>  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

<sup>1</sup> liquidiert am 22. Februar 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 28. Februar 2024

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Management und Verwaltung	8
Charakteristik der Gesellschaft	10
Prüfungsvermerk	18
UBS (Lux) Equity SICAV	21
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	24
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	34
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	43
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)	51
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)	58
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)	65
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	68
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	76
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	91
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	103
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	113
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)	127
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	130
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	139
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	145
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	165
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	176
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	189
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	209
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	217
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	228
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	234
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	244
UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	258
UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	263
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	265
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	272
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	280
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	286
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	299

<sup>1</sup> liquidiert am 22. Februar 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 28. Februar 2024

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	308
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	322
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	331
Erläuterungen zum Jahresbericht	337
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	369
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	370
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	377
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	389
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	391

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Equity SICAV –

## Active Climate Aware (USD)

F-acc	LU2407030332
(EUR) I-A3-acc	LU2298598546
I-B-acc	LU2350903097
I-X-acc	LU2191834451
(EUR hedged) I-X-acc	LU2237900977
P-acc	LU2188799774
(EUR hedged) P-acc	LU2211537746
Q-acc	LU2188799857
(CHF hedged) Q-acc	LU2408499411
(EUR hedged) Q-acc	LU2211537829
seeding Q-acc	LU2337677350
(CHF hedged) seeding Q-acc	LU2337677517
(EUR hedged) seeding Q-acc	LU2337677434

## All China (USD)

F-acc	LU2113587930
I-A1-acc	LU1867708205
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2258544753
seeding I-A1-acc	LU1807303117
I-A2-acc	LU2021186312
I-A3-acc	LU2061828062
I-B-acc	LU1807302655
I-X-acc	LU1807302572
K-1-acc	LU1959312759
K-B-acc	LU2264980280
(EUR) K-B-acc	LU2264980447
K-X-acc	LU1918007292
P-acc	LU1807302812
(EUR hedged) P-acc	LU2258545644
(HKD) P-acc	LU1960683339
(SGD) P-acc	LU1993786604
Q-acc	LU1807302739
Q-dist	LU2200167067

## Asian Smaller Companies (USD)

I-A1-acc	LU1306439735
I-A3-acc	LU2231704557
I-B-dist	LU2097431832
P-acc	LU0746413003
Q-acc	LU1240781994
(GBP) Q-acc	LU2341101108
U-X-acc	LU0746413185

## China Health Care (USD)

I-X-acc	LU2389358909
P-acc	LU2389358735
Q-acc	LU2389358818
U-X-acc	LU2389359030

## Climate Action (USD)

P-acc	LU2533006552
Q-acc	LU2533006636
U-X-acc	LU2533006719

## Climate Solutions (USD)<sup>1</sup>

P-acc	LU2533006982
Q-acc	LU2533007014
U-X-acc	LU2533007105

## Engage for Impact (USD)

P-acc	LU1679116845
(EUR hedged) P-acc	LU1679117579
Q-acc	LU1679117140
(EUR hedged) Q-acc	LU1679117819
(EUR hedged) Q-dist	LU1815428377
U-X-acc	LU2393191064

## Euro Countries Income Sustainable (EUR)

F-dist	LU2110954588
I-A1-acc	LU1432555495
K-B-mdist	LU2205084713
K-X-acc	LU1620846581
(USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149
P-acc	LU1121265208
(CHF hedged) P-acc	LU1121265463
(USD hedged) P-acc	LU1121265620
P-dist	LU1121265380
(CHF hedged) P-dist	LU1121265547
(USD hedged) P-dist	LU1121265893
(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693
Q-acc	LU1240784071
(CHF hedged) Q-acc	LU1240783347
(USD hedged) Q-acc	LU1240783776
Q-dist	LU1240784154
(CHF hedged) Q-dist	LU1240783420
(USD hedged) Q-dist	LU1240783859
(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2049073666
QL-acc	LU2049073310
(CHF hedged) QL-acc	LU2049073153
(USD hedged) QL-acc	LU2049073237
QL-dist	LU2049073740
(CHF hedged) QL-dist	LU2049073401
(USD hedged) QL-dist	LU2049073583
U-X-UKdist-mdist	LU1480127684

## European High Dividend Sustainable (EUR)

N-8%-mdist	LU1121265976
P-acc	LU0566497433
(CHF) P-acc	LU0571745792
(USD) P-acc	LU0571745446
P-dist	LU0566497516
(CHF hedged) P-dist	LU0826316233

<sup>1</sup> liquidiert am 22. Februar 2024

(GBP) P-dist	LU0571744555
Q-acc	LU0847997854
(CHF) Q-acc	LU1240784311
(USD) Q-acc	LU1240784584
Q-dist	LU1240784741
(CHF hedged) Q-dist	LU1240784238
(GBP) Q-dist	LU1240784402
QL-acc	LU2049072429
(CHF) QL-acc	LU2049072189
(USD) QL-acc	LU2049072346
QL-dist	LU2049072692
(CHF hedged) QL-dist	LU2049072007
(GBP) QL-dist	LU2049072262
U-X-acc	LU0566497789

#### European Income Opportunity Sustainable (EUR)

F-dist	LU2523255490
I-A1-acc	LU2793224010
K-1-acc	LU2793224101
(CHF hedged) K-1-acc	LU2793224283
P-acc	LU2464499610
(CHF hedged) P-acc	LU2464499883
P-dist	LU2793224366
(CHF hedged) P-dist	LU2485804616
Q-acc	LU2464499701
(CHF hedged) Q-acc	LU2464499966
(USD hedged) Q-acc	LU2485804707
Q-dist	LU2530439541
(CHF hedged) Q-dist	LU2485804533

#### European Opportunity Unconstrained (EUR)

I-A1-acc	LU0549584471
(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300
I-A2-acc	LU1952145495
I-A3-acc	LU1246874546
I-B-acc	LU0971305403
(USD hedged) I-B-acc	LU0979669156
I-X-acc	LU1001700605
K-1-acc	LU0999556193
(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336
K-B-acc	LU2297506078
(CHF hedged) K-B-acc	LU2293120148
N-acc	LU0815274740
P-acc	LU0723564463
(CHF hedged) P-acc	LU1031038273
(GBP hedged) P-acc	LU1185964712
(SEK) P-acc	LU1036032347
(SGD hedged) P-acc	LU0996708193
(USD hedged) P-acc	LU0975313742
Q-acc	LU0848002365
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785128
(GBP hedged) Q-acc	LU1059394855
(SEK) Q-acc	LU1240785557
(USD hedged) Q-acc	LU1059394939
U-X-acc	LU0549584711

#### Future Energy Leaders (USD)<sup>2</sup>

P-acc	LU2533007360
Q-acc	LU2533007444
U-X-acc	LU2533007790

#### Future Leaders Small Caps (USD)

(EUR) I-A3-acc	LU2436691385
(CHF hedged) I-X-acc	LU2364601851
(EUR hedged) I-X-acc	LU2364601778
P-acc	LU2364601000
(CHF hedged) P-acc	LU2364601422
(EUR hedged) P-acc	LU2364601265
Q-acc	LU2364601182
(CHF hedged) Q-acc	LU2364601695
(EUR hedged) Q-acc	LU2364601349
(GBP) Q-dist	LU2401862847

#### German High Dividend Sustainable (EUR)

P-acc	LU0775052292
(CHF hedged) P-acc	LU0775053266
P-dist	LU0775052615
(CHF hedged) P-dist	LU0797316337
Q-acc	LU1240785987
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785714
Q-dist	LU1240786019
(CHF hedged) Q-dist	LU1240785805

#### Global Defensive Sustainable (USD)

I-X-acc	LU2191832596
K-B-acc	LU2383900797
Q-acc	LU2184890361
U-X-acc	LU2184892144

#### Global Emerging Markets Opportunity (USD)

F-dist	LU0399011294
I-A1-acc	LU0399011708
(EUR) I-A2-dist	LU2191827679
I-A3-acc	LU0399012185
(EUR) I-A3-dist	LU1662453890
I-B-acc	LU0399012425
(CHF hedged) I-B-acc	LU2219369654
I-X-acc	LU0399012771
I-X-dist	LU0399012698
P-4%-mdist	LU1769817096
(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179
P-acc	LU0328353924
(CHF hedged) P-acc	LU1953056766
(EUR hedged) P-acc	LU1676115329
(CHF hedged) P-dist	LU1953056840
Q-acc	LU0399011534
(CHF hedged) Q-acc	LU1972674706
(EUR hedged) Q-acc	LU1691467994
Q-dist	LU0399011450
(CHF hedged) Q-dist	LU1972668138
(EUR) Q-dist	LU2102294266
U-X-acc	LU0399012938

<sup>2</sup> liquidiert am 28. Februar 2024

**Global High Dividend Sustainable (USD)**

F-acc	LU0946079901
(EUR hedged) F-acc	LU0964818024
I-A1-acc	LU0804734431
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904
I-X-acc	LU0745893759
(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319
(EUR hedged) I-X-acc	LU2552685112
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198
(EUR hedged) N-dist	LU0815274823
P-acc	LU0611173427
(EUR hedged) P-acc	LU0611173930
(CHF hedged) P-dist	LU0626901861
(EUR hedged) P-dist	LU1593401398
P-mdist	LU1107510957
Q-acc	LU0847993192
(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240
(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365
QL-acc	LU2049076172
(EUR hedged) QL-acc	LU2049075794
(CHF hedged) QL-dist	LU2049075521
QL-mdist	LU2049076412
U-X-UKdist-mdist	LU2631960312

**Global Income Sustainable (USD)**

F-dist	LU2110954315
I-A1-8%-mdist	LU1511577857
I-A1-acc	LU1468494312
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847
I-A2-8%-mdist	LU1479460237
(EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223
I-B-acc	LU1131112242
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772
I-X-acc	LU1065469329
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058864
I-X-UKdist	LU1336832164
K-1-dist	LU1032914613
K-B-mdist	LU2205084390
K-X-acc	LU1525460769
(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098
P-8%-mdist	LU1076699146
P-acc	LU1013383713
(CHF hedged) P-acc	LU1013384109
(EUR hedged) P-acc	LU1013383986
P-dist	LU1013383804
(CHF hedged) P-dist	LU1013384281
(EUR hedged) P-dist	LU1013384018
P-mdist	LU2219369068
(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144
Q-8%-mdist	LU1240787413
Q-acc	LU1043174561
(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090
(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837
Q-dist	LU1240787504
(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173

(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256
QL-8%-mdist	LU2049452258
QL-acc	LU2049452332
(CHF hedged) QL-acc	LU2049451870
(EUR hedged) QL-acc	LU2049452092
QL-dist	LU2049452415
(CHF hedged) QL-dist	LU2049451953
(EUR hedged) QL-dist	LU2049452175
U-X-UKdist-mdist	LU1435357899

**Global Opportunity Sustainable (USD)**

I-B-acc	LU2268332181
I-X-acc	LU2279708718
(CAD) I-X-acc	LU2661120928
(EUR hedged) K-B-dist	LU2358384944
P-acc	LU2108987350
Q-acc	LU2100403745
U-X-acc	LU2100403588

**Global Opportunity Unconstrained (USD)**

I-B-acc	LU1323608122
P-4%-mdist	LU1278831067
(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570
P-acc	LU1278830929
(EUR hedged) P-acc	LU1278831497
Q-acc	LU1294558454
(EUR hedged) Q-acc	LU1294558538
U-X-acc	LU1278831141

**Healthy Living (USD)**

P-acc	LU2591956672
Q-acc	LU2591956755
U-X-acc	LU2591956839

**Innovation (USD)**

A-acc	LU2459128034
(CHF hedged) A-acc	LU2488096129
(EUR hedged) A-acc	LU2488096046
I-X-acc	LU2488096392

**Long Term Themes (USD)**

F-acc	LU2080290617
(CHF) F-acc	LU1996412042
(CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438
(EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028
(GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238
(USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801
(CHF) F-dist	LU2002522097
(CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736
(USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403
F-UKdist	LU2080540078
I-A1-acc	LU1599408454
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2244843566
I-A3-acc	LU1564462890
(EUR hedged) N-acc	LU1577364778
P-acc	LU1323610961
(CHF hedged) P-acc	LU1323611183
(EUR hedged) P-acc	LU1323611001

(SGD hedged) P-acc	LU2435648832
(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526
Q-acc	LU1323611266
(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423
(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340
(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755
U-X-acc	LU2384721481
(CHF) U-X-acc	LU2159930606

**O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)**

P-acc	LU2485804889
(EUR hedged) P-acc	LU2561031175
Q-acc	LU2485804962
(EUR hedged) Q-acc	LU2561031258
U-X-acc	LU2485805001

**O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)<sup>3</sup>**

P-acc	LU2297521978
-------	--------------

**Russia (USD)**

I-A1-acc	LU0399028009
I-A3-acc	LU2369644856
P-acc	LU0246274897
Q-acc	LU0399027704

**Small Caps Europe Sustainable (EUR)**

I-B-acc	LU0399031052
I-X-acc	LU0399031219
P-acc	LU0198839143
(USD hedged) P-acc	LU1056569806
Q-acc	LU0358729738
(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
U-X-acc	LU0399031482

**Swiss Opportunity (CHF)**

P-acc	LU0546265769
(EUR) P-acc	LU0546268359
Q-acc	LU1240788148
(EUR) Q-acc	LU1240788064
U-X-acc	LU0546263046

**US Income Sustainable (USD)**

F-dist	LU2110954661
(CHF hedged) F-dist	LU2589245096
I-X-acc	LU2564353576
P-acc	LU1149724525
(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
(EUR) P-acc	LU2211317628
(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
P-dist	LU1149724798
(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
(EUR) P-dist	LU2211318196
(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
P-mdist	LU1217041372
Q-acc	LU1240788734

(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
Q-dist	LU1240788817
(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
QL-acc	LU2049087617
(CHF hedged) QL-acc	LU2049085249
(EUR hedged) QL-acc	LU2049087021
QL-dist	LU2049087708
(CHF hedged) QL-dist	LU2049086726
U-X-UKdist-mdist	LU1480122297

**US Opportunity (USD)**

I-A1-acc	LU0399039113
I-B-acc	LU0399039899
(EUR hedged) I-B-acc	LU2199646923
I-X-acc	LU0399040046
P-acc	LU0070848113
(EUR hedged) P-acc	LU0236040357
P-dist	LU0399005999
Q-acc	LU0358729498
(EUR hedged) Q-acc	LU0358729571
Q-dist	LU0399038909

**US Total Yield Sustainable (USD)**

F-acc	LU1136807846
F-dist	LU1135392162
(CHF hedged) F-dist	LU2589252118
I-A1-acc	LU0997794549
I-A3-acc	LU1297653567
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2727033701
I-A3-dist	LU2765585018
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354
P-acc	LU0868494617
(CHF hedged) P-acc	LU0868494880
(EUR hedged) P-acc	LU0868495002
P-dist	LU0868494708
(CHF hedged) P-dist	LU0868494963
(EUR hedged) P-dist	LU0868495184
P-mdist	LU0942090050
(SGD hedged) P-mdist	LU1257167418
Q-acc	LU1207007581
(CHF hedged) Q-acc	LU1240789112
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667457
Q-dist	LU1240789625
(CHF hedged) Q-dist	LU1240789203
(EUR hedged) Q-dist	LU1240789468
Q-mdist	LU1240789898
QL-acc	LU2049450989
(CHF hedged) QL-acc	LU2049450559
(EUR hedged) QL-acc	LU2049450716
QL-dist	LU2049451011
(CHF hedged) QL-dist	LU2049450633
(EUR hedged) QL-dist	LU2049450807
QL-mdist	LU2049451102

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023



**USA Growth (USD)**

F-acc	LU0946081121
(CHF hedged) F-acc	LU1050652996
(EUR hedged) F-acc	LU1050658415
I-A1-acc	LU0399032613
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254336741
I-A3-acc	LU0399033009
I-B-acc	LU0399033348
I-X-acc	LU0399033694
(CHF hedged) K-B-acc	LU2297505344
P-acc	LU0198837287
(CHF hedged) P-acc	LU0592661101
(EUR hedged) P-acc	LU0511785726
Q-acc	LU0358729654
(CHF hedged) Q-acc	LU1240790045
(EUR hedged) Q-acc	LU0508198768
QL-acc	LU2049072932
(CHF hedged) QL-acc	LU2049072775
(EUR hedged) QL-acc	LU2049072858
U-X-acc	LU0236040787

**USA Growth Sustainable (USD)**

P-acc	LU2099993664
seeding I-A3-acc	LU2099993318

# 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  
Executive Director, UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

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

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

## Portfolio Managers

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
- *All China (USD)*  
- *China Health Care (USD)*  
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
- *Active Climate Aware (USD)*  
- *Engage for Impact (USD)*  
- *Healthy Living (USD)*  
- *O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)\**  
- *US Opportunity (USD)*  
- *US Total Yield Sustainable (USD)*  
- *USA Growth (USD)*  
- *USA Growth Sustainable (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\*\*

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
- *German High Dividend Sustainable (EUR)*  
- *Global Emerging Markets Opportunity (USD)*  
- *Global Income Sustainable (USD)*  
- *Innovation (USD)*  
- *Russia (USD)*  
- *Small Caps Europe Sustainable (EUR)*

\* ehemals UBS O'Connor LLC, Chicago. Zum 1. April 2024 wurde UBS O'Connor LLC in UBS Asset Management (Americas) LLC fusioniert.

\*\* Zum 1. März 2024 änderte UBS Asset Management (Americas) Inc. ihre Unternehmensform und wurde in UBS Asset Management (Americas) LLC umbenannt.

- *Swiss Opportunity (CHF)*  
- *US Income Sustainable (USD)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
- *Climate Action (USD)*  
- *Euro Countries Income Sustainable (EUR)*  
- *European High Dividend Sustainable (EUR)*  
- *European Opportunity Unconstrained (EUR)*  
- *Global Defensive Sustainable (USD)*  
- *Global High Dividend Sustainable (USD)*  
- *Global Opportunity Sustainable (USD)*  
- *Global Opportunity Unconstrained (USD)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
- *Asian Smaller Companies (USD)*  
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
- *Long Term Themes (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\*\*  
UBS Switzerland AG, Zurich

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
- *European Income Opportunity Sustainable (EUR)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., London  
UBS Switzerland AG, Zurich

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

## Vertrieb in der Schweiz

*Vertreter*  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
P.O. Box  
Aeschenvorstadt 1  
CH-4002 Basel

## Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich  
und ihre Geschäftsstellen 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 Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

## Vertrieb in Hongkong

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

### *UBS (Lux) Equity SICAV*

- *Active Climate Aware (USD)*
- *Asian Smaller Companies (USD)*
- *China Health Care (USD)*
- *Climate Action (USD)*
- *Climate Solutions (USD)*<sup>1</sup>
- *Engage for Impact (USD)*
- *Euro Countries Income Sustainable (EUR)*
- *European High Dividend Sustainable (EUR)*
- *European Income Opportunity Sustainable (EUR)*
- *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
- *Future Energy Leaders (USD)*<sup>2</sup>
- *Future Leaders Small Caps (USD)*
- *German High Dividend Sustainable (EUR)*
- *Global Defensive Sustainable (USD)*
- *Global High Dividend Sustainable (USD)*
- *Global Income Sustainable (USD)*
- *Global Opportunity Unconstrained (USD)*
- *Healthy Living (USD)*
- *Innovation (USD)*
- *O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)*
- *O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)*<sup>3</sup>
- *Small Caps Europe Sustainable (EUR)*
- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income Sustainable (USD)*
- *US Opportunity (USD)*
- *USA Growth Sustainable (USD)*

<sup>1</sup> liquidiert am 22. Februar 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 28. Februar 2024

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023

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.

# Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) Equity SICAV (nachstehend als «Gesellschaft» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds in der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 7. Oktober 1996 gegründet und im März 2005 an die Anforderungen des neuen Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem geänderten Gesetz von 2010.

Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., R.C.S. Luxembourg 154 210, zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 31. Mai 2024 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Active Climate Aware (USD)	USD
– All China (USD)	USD
– Asian Smaller Companies (USD)	USD
– China Health Care (USD)	USD
– Climate Action (USD)	USD
– Engage for Impact (USD)	USD
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR)	EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– Future Leaders Small Caps (USD)	USD
– German High Dividend Sustainable (EUR)	EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	USD
– Global High Dividend Sustainable (USD)	USD
– Global Income Sustainable (USD)	USD
– Global Opportunity Sustainable (USD)	USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	USD
– Healthy Living (USD)	USD
– Innovation (USD)	USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Long Term Themes (USD)	USD
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income Sustainable (USD)	USD
– US Opportunity (USD)	USD
– US Total Yield Sustainable (USD)	USD
– USA Growth (USD)	USD
– USA Growth Sustainable (USD)	USD

Zur Zeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

## «P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

## «N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

## «K-1»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteile dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien

AUD 5 Mio., BRL 20 Mio., CAD 5 Mio., CHF 5 Mio., CZK 100 Mio., DKK 35 Mio., EUR 3 Mio., GBP 2.5 Mio., HKD 40 Mio., JPY 500 Mio., NOK 45 Mio., NZD 5 Mio., PLN 25 Mio., RMB 35 Mio., RUB 175 Mio., SEK 35 Mio., SGD 5 Mio., USD 5 Mio. oder ZAR 40 Mio.

#### «K-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «Q»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten,

die (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/ oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/ oder (iii) die ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «QL»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlage-fonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-A1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-A2»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des geänderten Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung). Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 30 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 30 Millionen betragen.

#### «I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des geänderten Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung). Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 100

Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder

- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 100 Millionen betragen.

#### «I-A4»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung). Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 500 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

#### «I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner

unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

#### «A»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «A» werden allen Anlegern angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000,

JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

Zusätzliche Merkmale:

#### Währungen

Die Aktienklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Für Aktienklassen, die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Aktienklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

#### «hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

#### «portfolio hedged»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «portfolio hedged» wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Anlagen in Fremdwährungen von entwickelten Ländern werden systematisch zwischen 95% und 105% ihres relativen Anteils am Nettovermögen der Aktienklasse abgesichert, ausser dies ist nicht umsetzbar oder nicht kosteneffizient möglich. Anteile von Fremdwährungen aufstrebender Märkte (Emerging Markets) werden nicht abgesichert. Änderungen des Marktwerts der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen der Anteilsklassen können dazu führen, dass die Absicherung ausserhalb des vom Portfolio Manager festgelegten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung dient dazu, das Währungsrisiko, welches aus Investitionen resultiert, die in anderen Währungen als der Referenzwährung der Aktienklasse erfolgen, wie oben beschrieben abzusichern.

#### «BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass

die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds».

#### «RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «VRC»), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Aktien der Klassen, die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds».

#### «acc»

Bei Aktienklassen mit Namensbestandteil «-acc» werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### «dist»

Bei Aktienklassen mit Namensbestandteil «-dist» werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### «qdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt



besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

#### «mdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

#### «UKdist»

Für Aktienklassen mit Namensbestandteil «UKdist» beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf

Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

#### «seeding»

Aktien mit Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Aktien können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgegeben werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Aktienklassen.

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.

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro von ihm gehaltener Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds auflegen. Der Verkaufsprospekt wird bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. November um 11.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Informationen darüber, ob ein Subfonds der Gesellschaft an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

## SFDR (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) Informationen (ungeprüft)

### Artikel 6:

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)\*<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)\*

<sup>1</sup> liquidiert am 27. September 2023

\* 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) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)\*\*<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)\*\*<sup>2</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)\*\*

<sup>1</sup> liquidiert am 22. Februar 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 28. Februar 2024

\*\* Die periodische Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist im Anhang 5 dieses Jahresabschlusses 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.

## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre des  
**UBS (Lux) Equity SICAV**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Equity SICAV und seiner jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Mai 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2024;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den kombinierten Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2024; und
- dem Anhang, einschliesslich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

---

### **Hervorhebung eines Sachverhalts**

Wir möchten Sie auf die Erläuterung 14 im Anhang des Jahresabschlusses hinweisen, in der dargelegt wird, dass der Verwaltungsrat des Fonds beschlossen hat, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Anteilen des Teilfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) mit Wirkung zum 25. Februar 2022 auszusetzen, um die Interessen der Anleger des Teilfonds zu schützen, nachdem die Sanktionen gegen Russland verhängt wurden, die den Handel oder die Bewertung der Mehrheit der Vermögenswerte des Teilfonds unmöglich machten. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf den Sachverhalt nicht modifiziert.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss**

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

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

---

### **Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 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 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 durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit 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 Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Darüber hinaus stellen wir den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung zur Verfügung, dass wir die relevanten Vorschriften eingehalten haben. Wir erfüllen ethische Anforderungen hinsichtlich der Unabhängigkeit und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und gegebenenfalls auf unsere Handlungen auswirken zur Beseitigung von Bedrohungen ergriffen oder Schutzmassnahmen ergriffen werden.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 30. August 2024

Patrick Ries

# UBS (Lux) Equity SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	17 274 216 036.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 327 882 947.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	18 602 098 984.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	343 629 060.11*
Andere liquide Mittel (Margins)	12 365 864.35
Festgelder und Treuhandanlagen	665 593.70
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	119 043 826.77
Forderungen aus Zeichnungen	24 352 155.36
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	343.31
Forderungen aus Dividenden	30 206 243.21
Andere Aktiva	830 005.92
Sonstige Forderungen	17 689 256.83
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 396.83
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	14 167 322.59
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	136.15
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>19 165 062 189.22</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-453 687.64
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-491 678.30
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 692 680.75
Kontokorrentkredit	-18 168 872.08
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-16 740.67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-69 710 456.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 466 495.80
Sonstige Verbindlichkeiten	-3 440 747.85
Rückstellungen für andere Steuern	-2 999.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 728 053.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-796 319.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 043.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-14 613 416.67
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-132 054 776.20</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 033 007 413.02</b>

\* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 5 069 749.77.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 122 969.48
Dividenden	329 116 525.07
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	14 332 787.96
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	2 877 779.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 241 858.40
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>369 691 920.08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-18 242 710.92
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-150 721 646.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 585 494.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 004 055.83
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 956 614.59
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-178 510 522.82</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>191 181 397.26</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	728 090 763.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-75 693 076.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	15 372 031.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-36 778 671.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-4 051 225.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-44 572 221.87
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>582 367 599.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>773 548 996.29</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 945 585 077.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 519 985.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-299 830.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	59 126 162.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-6 910 010.93
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 000 021 384.10</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 773 570 380.39</b>



## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16 340 248 524.81*
Zeichnungen	4 999 566 297.01
Rücknahmen	-4 892 770 022.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	106 796 274.55
Ausbezahlte Dividende	-187 607 766.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	191 181 397.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	582 367 599.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 000 021 384.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 773 570 380.39
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 033 007 413.02</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 16 305 862 847.28.

# UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		392 471 422.88	306 696 400.32	351 712 626.79
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2407030332</b>			
Aktien im Umlauf		47 155.7910	677 843.5580	16 040.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.93	79.75	80.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.93	79.75	80.67
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2298598546</b>			
Aktien im Umlauf		-	24 858.4680	19 199.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	108.27	108.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	108.27	108.99
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU2350903097</b>			
Aktien im Umlauf		79 062.0080	93 369.2020	87 455.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.52	87.24	87.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.52	87.24	87.68
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2191834451</b>			
Aktien im Umlauf		2 268 678.0000	1 684 195.0000	2 370 731.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		160.03	133.49	134.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		160.03	133.49	134.08
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2237900977</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	109.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	109.22
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2188799774</b>			
Aktien im Umlauf		17 212.3370	17 811.3840	17 960.3870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.26	113.00	115.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		133.26	113.00	115.37
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2211537746</b>			
Aktien im Umlauf		15 389.6360	18 354.0160	23 923.6070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.75	100.17	106.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		115.75	100.17	106.22
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2188799857</b>			
Aktien im Umlauf		13 452.6120	13 070.0000	370.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.22	129.86	131.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		154.22	129.86	131.67
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2408499411</b>			
Aktien im Umlauf		7 743.6740	5 125.7060	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.13	94.10	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		107.13	94.10	-
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2211537829</b>			
Aktien im Umlauf		-	386.9880	85.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	102.08	107.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	102.08	107.47
<b>Klasse seeding Q-acc</b>	<b>LU2337677350</b>			
Aktien im Umlauf		41 514.2490	60 058.9380	133 535.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.06	89.79	90.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.06	89.79	90.66

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc</b>	<b>LU2337677517</b>		
Aktien im Umlauf	39 238.7670	46 150.3370	48 943.7180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	96.37	84.32	89.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	96.37	84.32	89.21
<b>Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc</b>	<b>LU2337677434</b>		
Aktien im Umlauf	7 659.6080	10 016.6080	11 674.3350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	99.41	85.09	89.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	99.41	85.09	89.24

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc war bis zum 23.4.2024 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 7.9.2022 im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 1.6.2022

<sup>5</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc war bis zum 5.2.2024 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	19.0%	-1.1%	-
Klasse (EUR) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-0.7%	-0.1%
Klasse I-B-acc	USD	19.8%	-0.5%	-
Klasse I-X-acc	USD	19.9%	-0.4%	-11.5%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-12.8%
Klasse P-acc	USD	17.9%	-2.1%	-13.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	15.6%	-5.7%	-14.3%
Klasse Q-acc	USD	18.8%	-1.4%	-12.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	13.8%	-5.9%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-5.0%	-13.7%
Klasse seeding Q-acc	USD	19.2%	-1.0%	-12.0%
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc	CHF	14.3%	-5.5%	-13.4%
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc	EUR	16.8%	-4.7%	-13.4%
Benchmark: <sup>4</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	EUR	-	1.3%	6.0%
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	23.6%	0.9%	-6.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	19.3%	-0.8%	-4.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	22.3%	0.0%	-4.7%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc war bis zum 23.4.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 7.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc war bis zum 5.2.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Aktien kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung der Region Asien (ohne Japan) erzielten vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 Kursgewinne. Im vergangenen Jahr standen Indien und Taiwan an der Spitze, während Thailand und Indonesien im Minus schlossen. Indische Aktien erfuhren dank einer soliden Rentabilität der Unternehmen und der Erwartung eines anhaltenden Wachstums Aufwind. Dies veranlasste die indische Börsenaufsicht SEBI (Securities and Exchange Board of India) dazu, im März 2024 Bedenken hinsichtlich überzogener Bewertungen bei Small- und Mid-Cap-Aktien anzumelden. Der Aktienmarkt Taiwans stieg aufgrund optimistischer KI-Erwartungen im Zusammenhang mit den Prognosen von NVIDIA. Nach Sektoren gewannen Industrie und Energie am stärksten hinzu, während lediglich Immobilien an Boden verloren.

Der Teilfonds schnitt im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 positiv ab, wobei Indien, China und Taiwan die stärksten Beiträge lieferten. Taiwan und Indien waren am abträglichsten. Auf Sektorebene waren Informationstechnologie und Immobilien die Spitzenreiter. Die stärksten Beiträge auf Aktienebene stammten von Macrotech Developers und New Oriental Education, während Enjet der grösste Negativfaktor war. Das aktuelle Marktumfeld bleibt schwierig, wobei das Augenmerk der Anleger vor allem kurzfristigen und ausgewählten Themen wie KI gilt. Unsere Bestände bieten zwar ein gewisses Engagement, sind aber möglicherweise nicht die unmittelbaren Favoriten, da wir unserer längerfristigen Anlagephilosophie treu bleiben.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	63.06
Grossbritannien	7.96
Taiwan	4.37
Kanada	2.97
Deutschland	2.74
China	2.41
Italien	2.25
Norwegen	1.98
Japan	1.86
Niederlande	1.79
Luxemburg	1.73
Spanien	1.52
Irland	1.30
Brasilien	1.24
Frankreich	1.22
<b>TOTAL</b>	<b>98.40</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	14.60
Internet, Software & IT-Dienste	14.18
Banken & Kreditinstitute	10.34
Energie- & Wasserversorgung	8.59
Maschinen & Apparate	7.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.87
Elektrische Geräte & Komponenten	5.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.52
Gesundheits- & Sozialwesen	2.66
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.53
Computer & Netzwerkausrüster	2.46
Umwelt & Recycling	2.20
Verkehr & Transport	1.93
Diverse Handelsfirmen	1.86
Fahrzeuge	1.77
Chemie	1.67
Baugewerbe & Baumaterial	1.29
Landwirtschaft & Fischerei	1.03
Gastgewerbe & Freizeit	0.95
Immobilien	0.77
Telekommunikation	0.70
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.54
<b>TOTAL</b>	<b>98.40</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	364 271 330.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 913 138.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	386 184 468.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 773 021.27
Forderungen aus Zeichnungen	2 648.02
Forderungen aus Dividenden	573 868.38
Andere Aktiva	19 361.67
Sonstige Forderungen	28 433.08
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>393 581 801.35</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 842.06
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-934 352.89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-146 924.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 563.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 695.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-23 258.80
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 110 378.47</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>392 471 422.88</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	215 647.44
Dividenden	3 925 339.47
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	49 384.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	232 279.60
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>4 422 650.81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-386 509.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 272.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 698.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 286.26
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-512 766.99</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 909 883.82</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 655 737.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-318 278.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-52 170.32
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 026 186.86</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 883 696.96</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	56 021 658.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	167 973.39
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>56 189 632.02</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>58 073 328.98</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	306 696 400.32
Zeichnungen	174 360 837.97
Rücknahmen	-146 659 144.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	27 701 693.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 909 883.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 026 186.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	56 189 632.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	58 073 328.98
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>392 471 422.88</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	677 843.5580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 268.8550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-687 956.6220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 155.7910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 858.4680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 859.8670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 718.3350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 369.2020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	148 938.5890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-163 245.7830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>79 062.0080</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 684 195.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 006 672.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-422 189.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 268 678.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 811.3840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 582.6920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 181.7390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 212.3370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 354.0160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 057.0820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 389.6360</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 070.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 001.6120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 619.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 452.6120</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 125.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 214.1110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 596.1430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 743.6740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	386.9880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-386.9880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

<b>Klasse</b>	<b>seeding Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 058.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 544.6890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 514.2490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) seeding Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 150.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 911.5700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 238.7670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) seeding Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 016.6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 357.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 659.6080</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	940 500.00	4 856 525.59	1.24
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>4 856 525.59</b>	<b>1.24</b>
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	44 205.00	3 518 175.15	0.90
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	74 537.00	8 146 221.81	2.07
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>11 664 396.96</b>	<b>2.97</b>
<b>China</b>			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 684 400.00	9 463 705.13	2.41
<b>TOTAL China</b>		<b>9 463 705.13</b>	<b>2.41</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	74 685.00	4 793 333.49	1.22
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>4 793 333.49</b>	<b>1.22</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	69 074.00	3 652 603.83	0.93
EUR KNORR BREMSE AG NPV	92 377.00	7 080 083.67	1.81
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>10 732 687.50</b>	<b>2.74</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	61 220.00	5 097 177.20	1.30
<b>TOTAL Irland</b>		<b>5 097 177.20</b>	<b>1.30</b>
<b>Italien</b>			
EUR HERA EUR1	1 651 290.00	6 077 051.03	1.55
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	251 107.00	2 739 647.68	0.70
<b>TOTAL Italien</b>		<b>8 816 698.71</b>	<b>2.25</b>
<b>Japan</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	8 700.00	3 913 602.09	1.00
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	59 100.00	3 400 567.64	0.86
<b>TOTAL Japan</b>		<b>7 314 169.73</b>	<b>1.86</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	112 758.00	6 776 622.29	1.73
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>6 776 622.29</b>	<b>1.73</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	260 073.00	7 024 500.99	1.79
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>7 024 500.99</b>	<b>1.79</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	226 973.00	4 058 975.04	1.03
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	550 274.00	3 716 159.24	0.95
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>7 775 134.28</b>	<b>1.98</b>
<b>Spanien</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	454 397.00	5 968 849.94	1.52
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>5 968 849.94</b>	<b>1.52</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Taiwan</b>			
TWD MERIDA INDUSTRY TWD10	1 031 000.00	7 288 355.87	1.86
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	65 351.00	9 870 615.04	2.51
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>17 158 970.91</b>	<b>4.37</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	62 557.00	9 709 039.08	2.47
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	758 881.00	5 009 784.80	1.28
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	178 983.00	7 451 713.79	1.90
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	50 683.00	2 758 776.24	0.70
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	115 736.00	6 302 252.96	1.61
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>31 231 566.87</b>	<b>7.96</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	19 908.00	3 453 838.92	0.88
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	41 134.00	3 592 643.56	0.92
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	118 765.00	20 486 962.50	5.22
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	51 277.00	6 705 493.29	1.71
USD AMETEK INC COM USD0.01	21 538.00	3 652 414.04	0.93
USD AUTODESK INC COM USD0.01	18 342.00	3 697 747.20	0.94
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	5 941.00	4 586 630.23	1.17
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	129 658.00	2 116 018.56	0.54
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	4 563.00	6 062 173.65	1.54
USD DANAHER CORP COM USD0.01	35 582.00	9 137 457.60	2.33
USD ECOLAB INC COM	28 192.00	6 546 182.40	1.67
USD EMERSON ELEC CO COM	60 868.00	6 826 954.88	1.74
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	22 252.00	2 846 030.80	0.72
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	43 989.00	6 475 620.69	1.65
USD INTEL CORP COM USD0.001	247 408.00	7 632 536.80	1.94
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	84 290.00	8 107 012.20	2.07
USD LINDE PLC COM EURO.001	8 941.00	3 893 984.32	0.99
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	261 317.00	4 079 158.37	1.04
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	63 436.00	7 929 500.00	2.02
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	52 420.00	21 761 114.60	5.54
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	110 535.00	5 196 250.35	1.32
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	65 923.00	6 265 981.15	1.60
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	49 855.00	3 641 409.20	0.93
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	146 373.00	7 803 144.63	1.99
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	191 496.00	4 320 149.76	1.10
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	27 276.00	3 013 725.24	0.77
USD REGAL REYNORD CORP COM USD0.01	55 967.00	8 369 305.18	2.13
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	168 350.00	1 838 382.00	0.47
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	9 777.00	5 208 794.52	1.33
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	9 575.00	6 290 104.75	1.60
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	105 523.00	5 060 883.08	1.29
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	21 117.00	10 460 728.29	2.67
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	14 889.00	2 615 997.30	0.67
USD VAIL RESORTS INC COM	19 745.00	3 726 276.40	0.95
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	34 794.00	3 429 992.52	0.87
USD VISA INC COM STK USD0.0001	44 221.00	12 048 453.66	3.07
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	105 753.00	8 018 192.46	2.04
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	76 651.00	1 969 930.70	0.50
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	24 057.00	3 392 518.14	0.86
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	16 810.00	5 250 435.40	1.34
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>247 510 129.34</b>	<b>63.06</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>386 184 468.93</b>	<b>98.40</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>386 184 468.93</b>	<b>98.40</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>386 184 468.93</b>	<b>98.40</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
CHF	4 569 200.00	USD	5 084 068.16	21.6.2024	-8 060.34	0.00
CHF	124 600.00	USD	138 192.46	21.6.2024	227.96	0.00
EUR	2 535 700.00	USD	2 752 411.06	21.6.2024	2 659.01	0.00
USD	6 189.81	CHF	5 600.00	21.6.2024	-31.33	0.00
USD	2 930.42	EUR	2 700.00	21.6.2024	-3.16	0.00
CHF	25 900.00	USD	28 426.93	21.6.2024	345.85	0.00
EUR	36 700.00	USD	39 752.69	21.6.2024	122.32	0.00
USD	45 222.79	CHF	41 200.00	21.6.2024	-547.04	0.00
USD	29 603.07	CHF	26 900.00	21.6.2024	-280.63	0.00
USD	74 640.51	EUR	68 800.00	21.6.2024	-111.56	0.00
USD	74 379.48	CHF	67 100.00	21.6.2024	-163.14	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-5 842.06</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>6 773 021.27</b>	<b>1.73</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-480 225.26</b>	<b>-0.13</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>392 471 422.88</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 477 633 072.04	1 790 624 001.72	2 512 573 413.15
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2113587930</b>			
Aktien im Umlauf		84 439.2070	299 924.4760	291 615.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.41	63.93	78.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		64.41	63.75	78.37
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1867708205</b>			
Aktien im Umlauf		2 759 321.3490	3 515 225.1900	3 669 234.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.21	92.71	113.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.21	92.45	113.92
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU2258544753</b>			
Aktien im Umlauf		275.8170	1 175.8170	825.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		45.16	45.82	58.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		45.16	45.69	58.14
<b>Klasse seeding I-A1-acc</b>	<b>LU1807303117</b>			
Aktien im Umlauf		53 880.0000	134 257.0000	145 770.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.00	77.42	94.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.00	77.20	94.92
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU2021186312</b>			
Aktien im Umlauf		568 480.0000	557 080.0000	477 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.73	55.39	68.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		55.73	55.23	68.01
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2061828062</b>			
Aktien im Umlauf		385 342.6790	376 525.0180	401 523.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.66	77.08	94.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.66	76.86	94.49
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1807302655</b>			
Aktien im Umlauf		681.7380	15 426.3340	725 054.4330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		46.42	45.67	55.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		46.42	45.54	55.50
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1807302572</b>			
Aktien im Umlauf		1 705 759.8800	1 558 770.5460	1 907 640.9540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.18	84.67	102.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		86.18	84.43	102.75
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1959312759</b>			
Aktien im Umlauf		17.1150	18.7160	21.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 978 152.93	3 971 811.34	4 898 192.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		3 978 152.93	3 960 690.27	4 898 192.39
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2264980280</b>			
Aktien im Umlauf		58 649.1150	58 649.1150	69 016.9380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		52.15	51.34	62.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		52.15	51.20	62.42
<b>Klasse (EUR) K-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2264980447</b>			
Aktien im Umlauf		-	115 130.5440	115 130.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	58.66	70.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	58.50	70.88
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1918007292</b>			
Aktien im Umlauf		82 130.8340	82 130.8340	104 219.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.16	93.53	113.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		95.16	93.27	113.54

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse P-acc</b>				
<b>LU1807302812</b>				
Aktien im Umlauf		6 606 478.7920	8 333 154.5190	9 611 013.7410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.67	72.98	90.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		72.67	72.78	90.52
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>				
<b>LU2258545644</b>				
Aktien im Umlauf		127 384.7310	142 025.2300	131 956.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		43.71	44.76	57.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		43.71	44.63	57.36
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>				
<b>LU1960683339</b>				
Aktien im Umlauf		516 102.5210	614 278.3210	730 419.5260
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		739.48	744.20	924.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		739.48	742.12	924.68
<b>Klasse (SGD) P-acc</b>				
<b>LU1993786604</b>				
Aktien im Umlauf		2 542 027.7350	2 813 172.0710	3 240 775.1120
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		76.30	76.76	96.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		76.30	76.55	96.26
<b>Klasse Q-acc</b>				
<b>LU1807302739</b>				
Aktien im Umlauf		3 203 540.7290	4 185 747.3390	4 627 110.1020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.94	73.61	90.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		73.94	73.40	90.52
<b>Klasse Q-dist</b>				
<b>LU2200167067</b>				
Aktien im Umlauf		142 424.6730	169 964.8620	181 634.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.75	55.97	69.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		55.75	55.81	69.46

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR) K-B-acc war bis zum 28.6.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	1.0%	-18.7%	-37.0%
Klasse I-A1-acc	USD	0.8%	-18.8%	-37.2%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-1.2%	-21.4%	-38.0%
Klasse seeding I-A1-acc	USD	1.0%	-18.7%	-37.0%
Klasse I-A2-acc	USD	0.9%	-18.8%	-37.1%
Klasse I-A3-acc	USD	1.0%	-18.7%	-37.0%
Klasse I-B-acc	USD	1.9%	-17.9%	-36.5%
Klasse I-X-acc	USD	2.1%	-17.8%	-36.4%
Klasse K-1-acc	USD	0.4%	-19.1%	-37.4%
Klasse K-B-acc	USD	1.9%	-18.0%	-36.5%
Klasse (EUR) K-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-17.5%	-27.8%
Klasse K-X-acc	USD	2.0%	-17.9%	-36.4%
Klasse P-acc	USD	-0.2%	-19.6%	-37.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-2.1%	-22.2%	-38.6%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	-0.4%	-19.7%	-37.1%
Klasse (SGD) P-acc	SGD	-0.3%	-20.5%	-35.5%
Klasse Q-acc	USD	0.7%	-18.9%	-37.2%
Klasse Q-dist	USD	0.7%	-18.9%	-37.2%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI China All Share (net div. reinvested)	USD	-0.2%	-13.2%	-31.2%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	EUR	-	-12.8%	-21.5%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
MSCI China All Share (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-	-	-
MSCI China All Share (net div. reinvested)	HKD	-0.2%	-13.4%	-30.5%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	SGD	-0.4%	-14.3%	-28.6%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR) K-B-acc war bis zum 28.6.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 verzeichneten Aktien aus dem Grossraum China eine V-förmige Performance. Im 2. Halbjahr 2023 fiel der Markt, da die Anleger enttäuscht darüber waren, dass sich die Wirtschaft nur schleppend erholte und die politischen Massnahmen keine Wirkung zeigten. Anfang 2024 deuteten die Bewertungen darauf hin, dass die Bedenken über Risiken in den Kursen mehr als ausreichend berücksichtigt sind. Zudem wuchs die Hoffnung der Anleger auf fortgesetzte geldpolitische Lockerungen.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Positionen in Kommunikationsdiensten und im IT-Sektor trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während Engagements in Finanz- und Gesundheitswerten die Performance beeinträchtigten. Auf der Einzeltitelebene leisteten Netease, Tencent und Kanzhun bedeutende positive Beiträge, während Wuxi Biologics und Ping An Insurance die grössten Negativfaktoren waren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	68.94
Hongkong	25.34
Cayman-Inseln	0.52
Vereinigte Staaten	0.07
<b>TOTAL</b>	<b>94.87</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	25.04
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.21
Tabak & alkoholische Getränke	12.14
Banken & Kreditinstitute	8.19
Versicherungen	7.39
Immobilien	6.95
Diverse Dienstleistungen	5.26
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.17
Telekommunikation	2.48
Gesundheits- & Sozialwesen	1.97
Elektrische Geräte & Komponenten	1.96
Baugewerbe & Baumaterial	1.14
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.91
Biotechnologie	0.90
Bergbau, Kohle & Stahl	0.87
Gastgewerbe & Freizeit	0.70
Verkehr & Transport	0.35
Elektronik & Halbleiter	0.12
Diverse Konsumgüter	0.08
Maschinen & Apparate	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>94.87</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 334 927 909.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-933 036 365.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 401 891 543.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	73 716 111.47
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	420 934.65
Forderungen aus Zeichnungen	611 077.92
Forderungen aus Dividenden	6 327 693.18
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 482 967 360.52</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 742.95
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-326 410.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 796 548.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 028 603.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-91 939.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 043.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 206 587.38
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-5 334 288.48</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 477 633 072.04</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 780 294.11
Dividenden	47 849 992.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	446 272.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	453 690.21
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>52 530 249.37</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 346 451.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-595 723.36
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-248 206.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-531 223.30
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-26 721 604.54</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>25 808 644.83</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-238 667 180.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-28 621.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-996 017.53
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-239 691 819.77</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-213 883 174.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	210 688 183.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	118 398.09
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>210 806 581.26</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-3 076 593.68</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 790 624 001.72
Zeichnungen	162 443 754.28
Rücknahmen	-472 268 262.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-309 824 508.55
Ausbezahlte Dividende	-89 827.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 808 644.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-239 691 819.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	210 806 581.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 076 593.68
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 477 633 072.04</b>



## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	299 924.4760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 801.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-256 287.0500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 439.2070</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 515 225.1900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	268 201.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 024 105.1060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 759 321.3490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 175.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-900.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>275.8170</b>
<b>Klasse</b>	<b>seeding I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 257.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 377.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 880.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	557 080.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86 400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>568 480.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	376 525.0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	212 774.8390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 957.1780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>385 342.6790</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 426.3340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 744.5960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>681.7380</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 558 770.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	468 546.8660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-321 557.5320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 705 759.8800</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.8460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17.1150</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 649.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 649.1150</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 130.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 130.5440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 130.8340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 130.8340</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 333 154.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	265 126.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 991 802.3110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 606 478.7920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 025.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 740.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 380.8340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>127 384.7310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	614 278.3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 514.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 690.1630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>516 102.5210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 813 172.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89 993.8390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-361 138.1750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 542 027.7350</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 185 747.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	577 295.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 559 501.8220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 203 540.7290</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 964.8620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 607.9520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 148.1410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 424.6730</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.52

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Cayman-Inseln</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	3 892 179.00	7 627 769.65	0.52
<b>TOTAL Cayman-Inseln</b>		<b>7 627 769.65</b>	<b>0.52</b>
<b>China</b>			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	6 634 496.78	0.45
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	7 447 500.00	71 357 286.78	4.83
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	6 802 500.00	16 829 492.47	1.14
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	1 199 427.00	18 683 581.29	1.26
HKD ARCHOSAUR GAMES IN HKD0.00001	2 121 000.00	401 558.09	0.03
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 663 000.00	127 640.79	0.01
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	4 965 500.00	1 156 060.00	0.08
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	18 761 500.00	83 520 445.18	5.65
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	40 574 000.00	20 813 168.32	1.41
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	3 623 000.00	2 637 100.00	0.18
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	1 236 820.00	11 560 613.23	0.78
HKD EXCELLENCE COML PT HKD0.01	12 619 000.00	2 534 373.34	0.17
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	2 146 314.00	12 058 942.55	0.82
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	4 176 000.00	5 235 191.40	0.35
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	5 362 000.00	11 015 858.52	0.75
HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	2 442 666.00	559 323.56	0.04
CNY JIANGSU HENGRUI PH 'A' CNY1	2 478 051.00	14 490 646.11	0.98
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	1 042.97	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	1 609 128.00	33 775 596.72	2.29
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	598 121.00	136 108 857.37	9.21
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	13 139 500.00	20 674 258.85	1.40
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 960 490.00	53 247 305.52	3.60
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 896 274.00	16 952 333.56	1.15
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	1 167 339.00	105 830 953.74	7.16
HKD NETEASE INC USD0.0001	435 300.00	7 662 193.23	0.52
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	76 000.00	6 367 280.00	0.43
HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001	1 905 000.00	1 652 230.65	0.11
USD PDD HOLDINGS INC	87 900.00	13 363 437.00	0.90
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	1 653 197.74	0.11
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	13 788 000.00	69 757 958.37	4.72
HKD SHANGHAI INT MEDICAL INSTRUMENTS CO LTD RG	3 006 800.00	10 596 736.70	0.72
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	12 354 000.00	1 817 403.82	0.12
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	2 460 878.00	29 136 795.52	1.97
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	3 108 700.00	143 082 319.24	9.68
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	3 920 500.00	5 586 922.51	0.38
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	1 216 522.00	24 636 081.92	1.67
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	5 618 000.00	10 406 298.89	0.70
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	4 657 783.00	34 001 044.33	2.30
HKD ZIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	6 070 000.00	12 843 109.79	0.87
<b>TOTAL China</b>		<b>1 018 769 136.85</b>	<b>68.94</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	5 090 600.00	39 365 092.59	2.66
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	10 000 000.00	4 195 848.92	0.28
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	7 064 000.00	3 885 663.12	0.26
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	98 940 000.00	8 733 071.09	0.59
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	3 237 000.00	31 097 726.19	2.10
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	9 859 000.00	18 589 869.84	1.26
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	13 648 000.00	49 583 063.10	3.36
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	84 274 472.00	71 475 230.98	4.84
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	65 952 000.00	52 982 642.24	3.59
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	9 430 000.00	5 331 875.02	0.36
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 117 300.00	37 561 347.02	2.54
HKD ONEWO INC CNY1 H	1 839 000.00	5 516 588.31	0.37
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	14 142 889.12	0.96
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	53 108 000.00	31 998 296.08	2.17
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>374 459 203.62</b>	<b>25.34</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten</b>			
HKD VOBILE GROUP LTD USD0.000025	6 424 000.00	1 035 433.18	0.07
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>1 035 433.18</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 401 891 543.30</b>	<b>94.87</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 401 891 543.30</b>	<b>94.87</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 401 891 543.30</b>	<b>94.87</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	5 770 500.00	USD	6 264 408.64	21.6.2024	-4 774.11	0.00
EUR	192 100.00	USD	208 992.79	21.6.2024	-609.50	0.00
USD	165 840.10	EUR	152 800.00	21.6.2024	88.06	0.00
USD	162 182.54	EUR	149 000.00	21.6.2024	552.60	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-4 742.95</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>73 716 111.47</b>	<b>4.99</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>2 030 160.22</b>	<b>0.14</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>1 477 633 072.04</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		142 968 105.51	161 566 675.68	197 158 340.61
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1306439735</b>			
Aktien im Umlauf		63 171.2590	87 513.5180	76 410.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.22	126.01	142.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		135.22	126.01	142.18
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2231704557</b>			
Aktien im Umlauf		6 135.6820	6 645.3260	7 480.3260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.11	86.64	97.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.11	86.64	97.55
<b>Klasse I-B-dist</b>	<b>LU2097431832</b>			
Aktien im Umlauf		4 918.8770	5 339.9420	5 554.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 752.90	10 147.11	11 577.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 752.90	10 147.11	11 577.99
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0746413003</b>			
Aktien im Umlauf		284 631.3750	347 760.9890	383 444.9560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.11	200.60	228.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		213.11	200.60	228.64
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240781994</b>			
Aktien im Umlauf		119 009.1570	155 330.6110	161 018.3170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.58	159.22	179.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		170.58	159.22	179.96
<b>Klasse (GBP) Q-acc</b>	<b>LU2341101108</b>			
Aktien im Umlauf		29.4210	137.8320	32 143.3360
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		90.97	87.32	96.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		90.97	87.32	96.55
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0746413185</b>			
Aktien im Umlauf		-	147.6040	71.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	8 615.20	9 629.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	8 615.20	9 629.24

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 21.5.2024 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc	USD	7.3%	-11.4%	-17.7%
Klasse I-A3-acc	USD	7.5%	-11.2%	-17.5%
Klasse I-B-dist	USD	8.2%	-10.7%	-17.1%
Klasse P-acc	USD	6.2%	-12.3%	-18.5%
Klasse Q-acc	USD	7.1%	-11.5%	-17.8%
Klasse (GBP) Q-acc	GBP	4.2%	-9.6%	-7.7%
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-	-10.5%	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	USD	14.3%	-5.3%	-12.4%
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	GBP	11.6%	-3.8%	-1.2%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 21.5.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Small- und Mid-Cap-Aktien der Region Asien ohne Japan tendierten vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 aufwärts. Aktien aus Indien und Taiwan legten im letzten Jahr am meisten zu, während die Märkte in Thailand und Indonesien nachgaben. Indische Aktien stiegen aufgrund der robusten Rentabilität der Unternehmen und der Erwartung eines fortgesetzten Wachstums. Dies hatte zur Folge, dass die indische Wertpapier- und Börsenaufsicht SEBI im März 2024 Bedenken über die teuren Bewertungen von Small- und Mid-Cap-Aktien äusserte. Der Markt in Taiwan erhielt Auftrieb durch optimistische Erwartungen an die künstliche Intelligenz (KI) nach dem Ausblick von Nvidia. Auf der Sektorebene legten die Bereiche Industrie und Energie am meisten zu. Nur Immobilien fielen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 eine positive Performance, zu der Indien, China und Taiwan am meisten beitrugen. Taiwan und Indien belasteten die Wertentwicklung am stärksten. Auf der Sektorebene trugen die Informationstechnologie und Immobilien am meisten zur Performance bei. Unter den Einzeltiteln leisteten Macrotech Developers und New Oriental Education die grössten positiven Beiträge. Enjet war der grösste Negativfaktor. Das aktuelle Marktumfeld bleibt schwierig. Der Fokus richtet sich vor allem auf kurzfristige Zeiträume und ausgewählte Themen wie die KI. Unsere Positionen bieten zwar ein gewisses Engagement, zählen aber möglicherweise nicht zu den kurzfristigen Favoriten, da wir an unserer langfristigen Anlagephilosophie festhalten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indien	21.31
Taiwan	21.13
China	17.43
Südkorea	10.90
Malaysia	9.35
Singapur	4.00
Hongkong	3.28
Philippinen	3.23
Indonesien	3.07
Thailand	2.75
Luxemburg	0.91
<b>TOTAL</b>	<b>97.36</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	10.64
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.37
Elektrische Geräte & Komponenten	8.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.87
Fahrzeuge	6.38
Textilien, Kleidung & Lederwaren	6.36
Internet, Software & IT-Dienste	5.82
Maschinen & Apparate	5.70
Banken & Kreditinstitute	5.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5.13
Baugewerbe & Baumaterial	4.33
Verkehr & Transport	3.91
Detailhandel, Warenhäuser	3.41
Gesundheits- & Sozialwesen	3.28
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.07
Energie- & Wasserversorgung	2.64
Telekommunikation	1.58
Edelmetalle und -steine	1.56
Diverse Dienstleistungen	1.52
Diverse Handelsfirmen	1.39
Chemie	1.29
Computer & Netzwerkausrüster	0.67
<b>TOTAL</b>	<b>97.36</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	120 244 529.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 948 074.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	139 192 603.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 385 689.10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	741 248.66
Forderungen aus Zeichnungen	11 249.48
Forderungen aus Dividenden	114 922.13
Andere Aktiva	16 151.97
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>145 461 865.11</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-30 098.69
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6.46
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-669 901.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-115 043.95
Sonstige Verbindlichkeiten	-1 537 291.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-133 594.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 823.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-141 417.80
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 493 759.60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 968 105.51</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	289 615.52
Dividenden	3 117 716.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	16 117.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	55 872.36
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 479 321.67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 670 771.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-50 171.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-69 798.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-28 251.14
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 818 993.32</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 660 328.35</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 823 110.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	664.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-139 756.56
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 962 202.14</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-1 301 873.79</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 663 728.81
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>11 663 728.81</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>10 361 855.02</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	161 566 675.68
Zeichnungen	5 578 732.44
Rücknahmen	-33 357 912.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-27 779 179.74
Ausbezahlte Dividende	-1 181 245.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 660 328.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 962 202.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 663 728.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 361 855.02
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 968 105.51</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 513.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 080.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 423.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 171.2590</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 645.3260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 600.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 109.6440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 135.6820</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 339.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18.9350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-440.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 918.8770</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	347 760.9890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 086.2680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 215.8820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>284 631.3750</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	155 330.6110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 229.7710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 551.2250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>119 009.1570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108.4110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29.4210</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147.6040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
I-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	227.34

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Aktien</b>				
<b>China</b>				
USD ATOUR LIFESTYLE HL SPON ADR EH REP 3 CL A ORD	73 965.00		1 303 263.30	0.91
USD FULL TRUCK ALLIANC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	132 700.00		1 195 627.00	0.84
HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	1 129 000.00		3 444 516.94	2.41
CNY HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	390 700.00		1 298 737.71	0.91
USD IQIYI INC SPON EACH ADS REP 7 ORD SHS	442 950.00		2 095 153.50	1.46
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	120 129.00		2 521 507.71	1.76
CNY KINGSEMI CO LTD A CNY1	103 500.00		1 325 754.42	0.93
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	268 300.00		2 174 269.08	1.52
CNY SIEYUAN ELECTRIC 'A' CNY1	147 400.00		1 434 932.08	1.00
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	172 408.00		2 041 310.72	1.43
USD TENCENT MUSIC ENTE SPON ADS EA REP 2 ORD SHS	228 066.00		3 459 761.22	2.42
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	163 339.00		2 626 491.12	1.84
<b>TOTAL China</b>			<b>24 921 324.80</b>	<b>17.43</b>
<b>Hongkong</b>				
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	2 090 000.00		1 259 253.57	0.88
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	395 285.00		3 435 941.76	2.40
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>4 695 195.33</b>	<b>3.28</b>
<b>Indien</b>				
INR CROMPTON GREAVES C INR2	1 023 538.00		4 813 725.74	3.37
INR EICHER MOTORS INR1	80 725.00		4 581 421.69	3.21
INR GMR AIRPORTS INFRA INR1	1 813 401.00		1 839 410.38	1.29
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	374 697.00		5 707 133.45	3.99
INR JSW ENERGY LTD INR10	255 506.00		1 877 915.29	1.31
INR MACROTECH DEV LTD INR10	184 669.00		3 050 997.67	2.13
INR MAX INDIA INR2	194 869.00		2 145 214.95	1.50
INR RAINBOW CHILDRENS INR10	169 708.00		2 646 633.93	1.85
INR SRF LIMITED INR10	139 824.00		3 707 264.97	2.59
INR VODAFONE IDEA LTD	549 885.00		100 543.99	0.07
<b>TOTAL Indien</b>			<b>30 470 262.06</b>	<b>21.31</b>
<b>Indonesien</b>				
IDR BANK SYARIAH INDON IDR500	17 290 924.00		2 340 926.56	1.64
IDR CISARUA MOUNTAIN D IDR10	6 705 900.00		2 042 721.58	1.43
<b>TOTAL Indonesien</b>			<b>4 383 648.14</b>	<b>3.07</b>
<b>Malaysia</b>				
MYR D&O GREEN TECHNOLO NPV	2 566 500.00		2 006 526.45	1.41
MYR DAYANG ENTERPRISE MYR0.5	3 899 700.00		2 187 212.24	1.53
MYR MEGA 1ST CORP BHD MYR1	2 062 400.00		2 090 003.82	1.46
MYR MISC BERHAD MYR1	1 172 500.00		2 077 469.73	1.45
MYR NATIONGATE HOLDING NPV	9 426 300.00		3 704 834.29	2.59
MYR SUNWAY BHD MYR1	1 742 600.00		1 295 751.01	0.91
<b>TOTAL Malaysia</b>			<b>13 361 797.54</b>	<b>9.35</b>
<b>Philippinen</b>				
PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10	1 239 250.00		2 545 417.81	1.78
PHP CENTURY PACIFIC FO PHP1	3 238 900.00		2 075 508.38	1.45
<b>TOTAL Philippinen</b>			<b>4 620 926.19</b>	<b>3.23</b>
<b>Singapur</b>				
HKD BOC AVIATION LTD NPV	326 000.00		2 418 753.40	1.69
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	317 800.00		3 294 676.67	2.31
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>5 713 430.07</b>	<b>4.00</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Südkorea</b>			
KRW BAIKSAN CO LTD KRW500	187 520.00	1 837 886.89	1.28
KRW DREAMTECH CO LTD KRW100	70 746.00	461 403.60	0.32
KRW ENJET CO LTD KRW500	158 644.00	1 347 479.95	0.94
KRW EO TECHNICS CO. KRW500	13 508.00	1 923 930.15	1.35
KRW FLITTO INC KRW500	118 445.00	2 553 597.28	1.79
KRW GAMSUNG CORPORATIO KRW500	637 676.00	1 989 643.00	1.39
KRW HYUNDAI MOTOR CO 2ND PRF KRW5000	14 033.00	1 556 800.92	1.09
KRW INTELLIAN TECHNOLO KRW500	12 049.00	512 575.26	0.36
KRW LG CORP KRW5000	9 013.00	529 238.29	0.37
KRW SAMSUNG SDS CO LTD KRW500	8 654.00	957 562.20	0.67
KRW SE GYUNG HITECH CO KRW500	109 688.00	933 245.16	0.65
KRW T&L CO LTD KRW500	20 660.00	984 839.80	0.69
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>15 588 202.50</b>	<b>10.90</b>

<b>Taiwan</b>			
TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10	15 902.00	1 408 863.99	0.99
TWD ECLAT TEXTILE COMPANY CO TWD10	168 000.00	2 515 280.61	1.76
TWD EUROCHARM HLDGS TWD10	432 967.00	2 987 223.70	2.09
TWD GIANT MFG CO TWD10	522 557.00	3 508 555.52	2.45
TWD HD RENEWABLE ENERGY CO LTD RG	385 000.00	1 901 586.71	1.33
TWD ITEQ CORP TWD10	439 000.00	1 497 484.10	1.05
TWD MAKALOT INDUSTRIAL TWD10	241 743.00	2 873 095.48	2.01
TWD TECO ELEC&MACHINE TWD10	1 352 000.00	2 345 570.17	1.64
TWD TURVO INTERNATIONA TWD10	549 000.00	2 228 607.15	1.56
TWD UNIMICRON TECHNOLO TWD10	516 694.00	2 910 929.65	2.04
TWD VOLTRONIC POWER TE TWD10	37 000.00	1 936 006.67	1.35
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>26 113 203.75</b>	<b>18.27</b>

<b>Thailand</b>			
THB PLAN B MEDIA PCL THB0.1(NVDR)	7 915 700.00	1 774 820.62	1.24
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	3 052 865.00	2 157 208.58	1.51
<b>TOTAL Thailand</b>		<b>3 932 029.20</b>	<b>2.75</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>133 800 019.58</b>	<b>93.59</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>133 800 019.58</b>	<b>93.59</b>

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

### Aktien

<b>Taiwan</b>			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	27 000.00	1 833 672.90	1.28
TWD POYA INTERNATIONAL TWD10	144 000.00	2 253 750.70	1.58
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>4 087 423.60</b>	<b>2.86</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>4 087 423.60</b>	<b>2.86</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>4 087 423.60</b>	<b>2.86</b>

## Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

### Optionsscheine auf Aktien

<b>Luxemburg</b>			
USD JPM STRUCTURED PRODUCTS BV CALL WARRANT 0.0001 19.03.27	706 800.00	1 305 160.59	0.91
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>1 305 160.59</b>	<b>0.91</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>1 305 160.59</b>	<b>0.91</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 305 160.59</b>	<b>0.91</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>139 192 603.77</b>	<b>97.36</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>5 385 689.10</b>	<b>3.77</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-30 098.69</b>	<b>-0.02</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-1 580 088.67</b>	<b>-1.11</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>142 968 105.51</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		2 876 789.33	3 025 052.41	1 515 521.17
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2389358909</b>			
Aktien im Umlauf		19 800.0000	19 800.0000	19 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		60.64	71.98	75.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		60.64	71.98	75.78
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2389358735</b>			
Aktien im Umlauf		672.1820	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		57.44	69.69	74.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		57.44	69.69	74.97
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2389358818</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		58.68	70.59	75.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		58.68	70.59	75.29
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2389359030</b>			
Aktien im Umlauf		215.0000	176.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 589.46	9 009.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		7 589.46	9 009.92	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 16.8.2022

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-X-acc	USD	-15.8%	-5.0%	-
Klasse P-acc	USD	-17.6%	-7.0%	-
Klasse Q-acc	USD	-16.9%	-6.2%	-
Klasse U-X-acc	USD	-15.8%	-	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI China All Shares China Healthcare 10/40 (net dividend reinvested)	USD	-25.0%	-6.7%	-

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 fielen die Aktien des chinesischen Gesundheitswesens. Die schwache Finanzierung der Biotechnologie und geopolitische Probleme beeinträchtigten Auftragsforschungs- und -entwicklungsorganisationen (CRO / CDMO / CXO) und ihr Auslandsgeschäft. Die Pharmabranche war relativ widerstandsfähig. Die Aktienkurse einiger Unternehmen wurden durch Auslizenzierungsverträge für verschiedene Produkte unterstützt.

Das Portfolio des Subfonds erlitt im Berichtszeitraum Einbussen, hielt sich aber besser als der Gesamtmarkt. Die Bereiche Biotechnologie, Medizintechnik sowie biowissenschaftliche Instrumente und Dienstleistungen belasteten das Ergebnis am stärksten, während Pharmaunternehmen und Positionen in Nicht-Gesundheitsunternehmen am meisten zur Wertentwicklung beitrugen. Wuxi Aptec und CSPC Innovation leisteten bedeutende positive Performancebeiträge, ebenso wie das Nicht-Gesundheitsunternehmen China Mobile. Joynn Lab, Hangzhou Tigermed sowie die Untergewichtung in Shanghai United Imaging Healthcare waren dagegen bedeutende Negativfaktoren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	81.00
Hongkong	7.11
Vereinigte Staaten	1.63
Cayman-Inseln	0.24
<b>TOTAL</b>	<b>89.98</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	55.59
Internet, Software & IT-Dienste	10.26
Biotechnologie	9.67
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.07
Gesundheits- & Sozialwesen	3.04
Versicherungen	2.12
Banken & Kreditinstitute	2.03
Maschinen & Apparate	2.01
Chemie	0.82
Elektrische Geräte & Komponenten	0.70
Diverse Dienstleistungen	0.67
<b>TOTAL</b>	<b>89.98</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 740 555.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-151 922.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 588 633.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	257 991.38
Forderungen aus Dividenden	2 292.37
Andere Aktiva	28 003.11
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>2 876 920.59</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-80.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-131.26
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-131.26</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 876 789.33</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	14 738.37
Dividenden	52 635.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 334.46
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>68 708.79</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-523.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-314.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 319.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-701.77
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 859.83</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>65 848.96</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 080 426.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	79.88
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 080 353.77</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-1 014 504.81</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	505 085.28
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>505 085.28</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-509 419.53</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 025 052.41
Zeichnungen	639 584.32
Rücknahmen	-278 427.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	361 156.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	65 848.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 080 353.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	505 085.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-509 419.53
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 876 789.33</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 800.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	587.1490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14.9670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>672.1820</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Cayman-Inseln</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.0005	3 571.00	6 998.33	0.24
<b>TOTAL Cayman-Inseln</b>		<b>6 998.33</b>	<b>0.24</b>
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	2 000.00	19 162.75	0.67
CNY AUTOBIO DIAGNOSTIC A CNY1	2 200.00	15 576.75	0.54
HKD BEIGENE LTD USD0.0001	3 700.00	41 911.80	1.46
CNY BEIJING TIAN TAN BI 'A' CNY1	6 000.00	23 473.22	0.82
CNY BEIJING TONGRENTAN 'A' CNY1	5 200.00	31 993.93	1.11
CNY BRIGHTGENE BIO-MED A CNY1	8 600.00	42 180.84	1.47
CNY CHANGCHUN HIGH NEW 'A' CNY1	1 400.00	20 255.94	0.70
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	39 000.00	27 638.88	0.96
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	17 000.00	14 374.62	0.50
HKD CHINA PACIFIC INSU 'H' CNY1	23 400.00	61 064.95	2.12
HKD CHINA RESOURCES P. NPV	19 500.00	14 443.06	0.50
CNY CHONGQING TAIJI IN 'A' CNY1	2 100.00	10 337.66	0.36
CNY CSPC INNOVATION PH A CNY1	6 240.00	26 979.13	0.94
CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	2 400.00	22 432.91	0.78
HKD GENSCRIPT BIOTECH USD0.001	14 000.00	17 909.11	0.62
CNY GUANGZHOU BAIYUN 'A' CNY1	5 500.00	23 840.42	0.83
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	1 700.00	7 903.92	0.27
CNY HANGZHOU TIGERMED 'A' CNY1	4 400.00	32 757.04	1.14
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	1 300.00	5 471.23	0.19
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	16 000.00	32 870.89	1.14
CNY HUALAN BIOLOGICAL 'A' CNY1	6 900.00	17 307.15	0.60
CNY HUBEI JUMPCAN PHAR 'A' CNY1	3 500.00	18 403.51	0.64
HKD HYGEIA HEALTHCARE USD0.00001	6 800.00	28 488.28	0.99
HKD INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	47 500.00	213 885.96	7.44
CNY JIANGSU HENGRUI PH 'A' CNY1	30 600.00	178 936.50	6.22
CNY JIANGSU NHWA PHARM 'A' CNY1	3 700.00	12 176.70	0.42
CNY JIANGSU YUYUE MEDI 'A' CNY1	3 600.00	19 346.77	0.67
CNY JOINCARE PHARMACEU 'A' CNY1	7 000.00	12 049.97	0.42
CNY LEPU MEDICAL TECHN 'A' CNY1	6 800.00	15 460.52	0.54
CNY LIVZON PHARM GRP 'A' CNY1	2 300.00	12 287.41	0.43
CNY MAYINGLONG PHARMACEUTICAL GROUP STOCK CO LTD P 'A' CNY1	7 800.00	29 944.51	1.04
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 800.00	24 200.33	0.84
USD NETEASE INC. ADR REP 25 COM USD0.0001	400.00	36 264.00	1.26
CNY PACIFIC SHUANGLIN 'A' CNY1	10 300.00	39 314.61	1.37
USD PDD HOLDINGS INC	582.00	88 481.46	3.08
CNY PHARMARON BEIJING A CNY1	5 600.00	15 955.83	0.55
CNY QINGDAO BAHEAL MED A CNY1	9 100.00	39 319.44	1.37
CNY S/H RAAS BLOOD PRO 'A' CNY1	25 100.00	24 601.05	0.86
CNY S/PHARMACEUTICAL 'A' CNY1	13 600.00	34 093.87	1.19
CNY S/PUDONG DEV BANK 'A' CNY1	17 900.00	20 608.23	0.72
CNY SANJIU MEDICAL 'A' CNY1	4 000.00	33 594.70	1.17
HKD SHANDONG WEIGAO GP 'H' CNY0.1	31 200.00	18 199.75	0.63
HKD SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	9 400.00	13 948.64	0.48
CNY SHANGHAI UNITED IM 'A' CNY1	3 345.00	59 013.11	2.05
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	4 900.00	196 257.04	6.82
CNY SHENZHEN NEW INDUS A CNY1	3 100.00	32 403.64	1.13
CNY SHENZHEN SALUBRIS 'A' CNY1	4 100.00	15 468.39	0.54
CNY SHIJIAZHANG YILIN 'A' CNY1	6 200.00	15 542.79	0.54
CNY SICHUAN KELUN PHAR 'A' CNY1	5 300.00	23 419.80	0.81
HKD SICHUAN KELUN-BIOT CNY1 A	900.00	19 825.39	0.69
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	17 200.00	46 645.56	1.62
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	5 100.00	234 734.72	8.16
CNY TONGHUA DONGBAO 'A' CNY1	7 400.00	9 377.69	0.33
CNY WUXI APPTec CO LTD A CNY1	7 300.00	42 435.53	1.48
HKD WUXI APPTec CO LTD CNY1 H	3 400.00	14 809.56	0.51
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	23 500.00	33 488.76	1.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CNY YOUCARE PHARMACEUT A CNY1	12 500.00	29 990.34	1.04
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	11 800.00	86 138.05	2.99
CNY ZHEJIANG NHU CO 'A' CNY1	11 900.00	31 162.76	1.08
<b>TOTAL China</b>		<b>2 330 161.37</b>	<b>81.00</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AKESO INC USD0.00001	7 000.00	39 400.04	1.37
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	128 000.00	108 559.92	3.77
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	300.00	10 085.39	0.35
HKD SINO BIOPHARMACEUT HKD0.025	128 000.00	46 502.29	1.62
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>204 547.64</b>	<b>7.11</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	1 083.00	46 926.39	1.63
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>46 926.39</b>	<b>1.63</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>2 588 633.73</b>	<b>89.98</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>2 588 633.73</b>	<b>89.98</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2 588 633.73</b>	<b>89.98</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>257 991.38</b>	<b>8.97</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>30 164.22</b>	<b>1.05</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>2 876 789.33</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		3 226 180.18	2 750 020.25
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006552</b>		
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.75	102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		123.75	102.64
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006636</b>		
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.04	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		125.04	102.98
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006719</b>		
Aktien im Umlauf		225.0000	236.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 680.04	10 345.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		12 680.04	10 345.74

<sup>1</sup> Erste NAV 7.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse P-acc	USD	20.6%	-
Klasse Q-acc	USD	21.4%	-
Klasse U-X-acc	USD	22.6%	-
Benchmark: <sup>1</sup>			
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	23.6%	-

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 wurden die globalen Aktienmärkte vor allem von Top-Down-Sorgen wie der Begeisterung über die KI, die US-Notenbankpolitik Fed Policy und den Renditen 2- und 10-jährigen Staatsanleihen angetrieben. Nach einer Zeit der extremen Marktvolatilität in der ersten Hälfte des Jahres 2023 begannen sich die wirtschaftlichen Aussichten zu verbessern. Im zweiten Halbjahr liessen die Unternehmensgewinne Anzeichen der Widerstandsfähigkeit erkennen. Die Anlegerstimmung wurde positiv, da die Wahrscheinlichkeit einer Rezession allmählich abnahm und das Ende des Zinserhöhungszyklus in der nächsten Zeit möglich schien. Dies trug zu Kursgewinnen an den breiteren Aktienmärkten im Rechnungsjahr als Ganzes bei. Dieses gesamtwirtschaftliche Umfeld erwies sich als vorteilhaft für Wachstumsaktien, die sich im Zuge einer sehr eng gefassten, von US-Mega-Caps angetriebenen Markterholung besser entwickelten als Substanzwerte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Performance (vor Abzug von Gebühren). Dies war hauptsächlich der vorteilhaften Aktienauswahl im industriellen und im Energiesektor zu verdanken. Die Titelauswahl im Basiskonsumgüterbereich und unsere Positionierung in Versorgern schlugen jedoch negativ zu Buche. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Golden Ocean Group und BW LGP positive Beiträge, während unsere Engagements in Green Plains und Sao Martinho die Wertentwicklung belasteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	21.46
Brasilien	18.13
Norwegen	12.24
Kanada	8.34
Jersey	7.23
Hongkong	5.63
Deutschland	4.64
Vereinigte Staaten	4.63
Luxemburg	4.40
Niederlande	3.71
Frankreich	3.02
Schweden	2.49
Chile	1.87
Schweiz	0.30
<b>TOTAL</b>	<b>98.09</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Bergbau, Kohle & Stahl	26.67
Energie- & Wasserversorgung	11.18
Verkehr & Transport	9.81
Nahrungsmittel & Softdrinks	9.24
Landwirtschaft & Fischerei	7.66
Chemie	7.18
Nichteisenmetalle	5.53
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.47
Forstwirtschaft, Holz & Papier	4.42
Diverse Dienstleistungen	3.88
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.71
Fahrzeuge	2.19
Baugewerbe & Baumaterial	1.64
Edelmetalle und -steine	0.51
<b>TOTAL</b>	<b>98.09</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 053 214.24
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	111 396.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 164 610.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 278.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	19 875.00
Forderungen aus Dividenden	10 665.52
Andere Aktiva	23 015.12
Sonstige Forderungen	1 306.16
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>3 231 750.71</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-5 090.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-401.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-79.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-480.36
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-5 570.53</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 226 180.18</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 488.63
Dividenden	179 099.84
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 657.06
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>184 245.53</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 171.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-461.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 595.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-130.27
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-6 357.82</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>177 887.71</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	217 497.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	547.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 245.34
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>212 799.85</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>390 687.56</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	252 440.77
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>252 440.77</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>643 128.33</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 750 020.25
Zeichnungen	469 138.61
Rücknahmen	-636 107.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-166 968.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	177 887.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	212 799.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	252 440.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	643 128.33
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 226 180.18</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>225.0000</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL COMPANHIA BRASIL COM NPV	25 800.00	34 950.77	1.08
USD GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	37 557.00	129 947.22	4.03
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	38 800.00	200 354.27	6.21
BRL SLC AGRICOLA SA COM NPV	40 500.00	137 315.56	4.26
USD SUZANO SA SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	8 795.00	82 233.25	2.55
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>584 801.07</b>	<b>18.13</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	12 605.00	161 914.35	5.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 440.00	16 553.42	0.51
USD NUTRIEN LTD NPV	1 545.00	90 552.45	2.81
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>269 020.22</b>	<b>8.34</b>
<b>Chile</b>			
CLP EMPRESAS CMPC NPV	28 926.00	60 484.73	1.87
<b>TOTAL Chile</b>		<b>60 484.73</b>	<b>1.87</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	1 520.00	97 554.62	3.02
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>97 554.62</b>	<b>3.02</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR HEIDELBERG MATER NPV	82.00	8 520.92	0.27
EUR LANXESS AG NPV	5 240.00	141 075.89	4.37
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>149 596.81</b>	<b>4.64</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	6 000.00	34 588.76	1.07
HKD PACIFIC BASIN SHIP USDO.01	418 000.00	146 931.94	4.56
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>181 520.70</b>	<b>5.63</b>
<b>Jersey</b>			
GBP CENTAMIN PLC ORD NPV	153 488.00	233 137.15	7.23
<b>TOTAL Jersey</b>		<b>233 137.15</b>	<b>7.23</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD TERNIUM SA SPON ADR	3 286.00	141 889.48	4.40
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>141 889.48</b>	<b>4.40</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR OCI N.V. EURO.02	4 403.00	119 784.21	3.71
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>119 784.21</b>	<b>3.71</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK GOLDEN OCEAN GROUP USDO.01	10 600.00	151 759.50	4.70
NOK HOEGH AUTOLINERS NOK14.80	5 959.00	70 589.54	2.19
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6 628.00	44 760.80	1.39
NOK WALLENIUS WILH ASA NOK0.52	1 682.00	17 890.64	0.56
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	3 550.00	109 830.93	3.40
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>394 831.41</b>	<b>12.24</b>
<b>Schweden</b>			
SEK SSAB AB SER'A'NPV	13 834.00	80 290.13	2.49
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>80 290.13</b>	<b>2.49</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	112.00	9 780.37	0.30
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>9 780.37</b>	<b>0.30</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 982.00	159 433.38	4.94
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	162.00	4 543.87	0.14
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	41 782.00	275 825.63	8.55
GBP ENDEAVOUR MINING P.ORD USD0.01	5 172.00	113 064.29	3.50
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	208.00	14 501.85	0.45
NOK STOLT-NIELSEN LTD USD1	2 710.00	125 028.69	3.88
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>692 397.71</b>	<b>21.46</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 371.00	109 309.83	3.39
USD GREEN PLAINS INC COM STK USD0.001	2 342.00	40 212.14	1.24
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>149 521.97</b>	<b>4.63</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 164 610.58</b>	<b>98.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 164 610.58</b>	<b>98.09</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>3 164 610.58</b>	<b>98.09</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>12 278.33</b>	<b>0.38</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-5 090.17</b>	<b>-0.16</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>54 381.44</b>	<b>1.69</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>3 226 180.18</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	22.2.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		3 156 433.20	3 746 574.62
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006982</b>		
Aktien im Umlauf		-	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	101.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	101.88
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007014</b>		
Aktien im Umlauf		-	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	102.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	102.23
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2533007105</b>		
Aktien im Umlauf		261.0000	335.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 093.61	10 269.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		12 087.56	10 269.88

<sup>1</sup> Die Aktienklassen P-acc und Q-acc waren bis zum 21.2.2024 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 7.12.2022

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD) per 22. Februar 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-22.2.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 845.34
Dividenden	21 895.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	649.90
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>24 390.26</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 939.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-280.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 569.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-88.64
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 877.53</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>19 512.73</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	578 907.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-15.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-653.59
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>578 238.70</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>597 751.43</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-50 556.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-70.90
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-50 627.33</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>547 124.10</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-22.2.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 746 574.62
Rücknahmen	-4 293 698.72
Total Rücknahmen	-4 293 698.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	19 512.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	578 238.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-50 627.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	547 124.10
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-22.2.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	335.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-335.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 126 016 259.12	712 464 113.04	991 891 773.76
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1679116845</b>			
Aktien im Umlauf		13 232.8870	14 623.0750	18 029.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.97	112.08	119.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		134.97	112.08	119.88
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1679117579</b>			
Aktien im Umlauf		328 128.8620	366 385.0680	398 888.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.35	96.88	107.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		114.35	96.88	107.46
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1679117140</b>			
Aktien im Umlauf		1 825.0840	1 854.7320	4 109.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.40	116.60	123.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		141.40	116.60	123.84
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1679117819</b>			
Aktien im Umlauf		48 385.7110	61 703.8700	63 639.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.78	100.77	111.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		119.78	100.77	111.00
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1815428377</b>			
Aktien im Umlauf		55 200.0000	57 500.0000	70 750.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.86	94.58	105.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.86	94.58	105.03
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2393191064</b>			
Aktien im Umlauf		108 930.0000	82 197.0000	109 642.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 825.07	8 033.65	8 461.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		9 825.07	8 033.65	8 461.84

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	USD	20.4%	-6.5%	-12.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	18.0%	-9.8%	-14.2%
Klasse Q-acc	USD	21.3%	-5.8%	-12.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	18.9%	-9.2%	-13.6%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	18.9%	-9.2%	-13.6%
Klasse U-X-acc	USD	22.3%	-5.1%	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	23.6%	0.9%	-6.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	22.1%	0.0%	-3.4%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 wurden die globalen Aktienmärkte vor allem von Top-Down-Sorgen wie der Begeisterung über die KI, die US-Notenbankpolitik Fed Policy und den Renditen 2- und 10-jährigen Staatsanleihen angetrieben. Nach einer Zeit der extremen Marktvolatilität in der ersten Hälfte des Jahres 2023 begannen sich die wirtschaftlichen Aussichten zu verbessern. Im zweiten Halbjahr liessen die Unternehmensgewinne Anzeichen der Widerstandsfähigkeit erkennen. Die Anlegerstimmung wurde positiv, da die Wahrscheinlichkeit einer Rezession allmählich abnahm und das Ende des Zinserhöhungszyklus in der nächsten Zeit möglich schien. Dies trug zu Kursgewinnen an den breiteren Aktienmärkten im Rechnungsjahr als Ganzes bei. Dieses gesamtwirtschaftliche Umfeld erwies sich als vorteilhaft für Wachstumsaktien, die sich im Zuge einer sehr eng gefassten, von US-Mega-Caps angetriebenen Markterholung besser entwickelten als Substanzwerte.

Der Subfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance. Dies war hauptsächlich der vorteilhaften Aktienausswahl im Energie und im Basiskonsumgütersektor zu verdanken. Unsere Titelausswahl in den Bereichen zyklische Konsumgüter und Kommunikationsdienste belastete das Ergebnis am stärksten. Vor allem einige unserer Mid-Cap-Aktien legten aufgrund der guten Umsetzung der Pläne zu. Darüber hinaus hielten wir einige Engagements in Nutzniesern der KI. Andererseits wurde das Portfolio durch einige gesamtwirtschaftliche Faktoren belastet. Dazu zählte eine schlechtere Stimmung gegenüber Elektrofahrzeugen und Bedenken über ein schwächeres Konsumumfeld.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	44.00
Grossbritannien	9.22
Japan	6.84
Schweiz	6.39
Irland	6.02
Frankreich	4.03
Indonesien	3.39
Portugal	3.21
Deutschland	3.01
Niederlande	2.68
Spanien	2.30
Mexiko	2.12
Brasilien	1.84
Kanada	1.73
Hongkong	0.96
Luxemburg	0.44
<b>TOTAL</b>	<b>98.18</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.85
Elektronik & Halbleiter	12.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.79
Nahrungsmittel & Softdrinks	8.23
Maschinen & Apparate	6.12
Internet, Software & IT-Dienste	5.26
Banken & Kreditinstitute	4.36
Fahrzeuge	4.20
Computer & Netzwerkausrüster	3.65
Erdöl	3.21
Telekommunikation	2.78
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.74
Energie- & Wasserversorgung	2.30
Detailhandel, Warenhäuser	2.07
Chemie	2.02
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.84
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.81
Verkehr & Transport	1.73
Gesundheits- & Sozialwesen	1.72
Immobilien	1.61
Umwelt & Recycling	1.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.98
Anlagefonds	0.50
<b>TOTAL</b>	<b>98.18</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 073 026 871.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	32 489 431.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 105 516 303.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 316 530.00
Forderungen aus Zeichnungen	966 397.53
Forderungen aus Dividenden	971 298.83
Andere Aktiva	40 581.66
Sonstige Forderungen	1 530 560.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	309 603.46
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 126 651 275.52</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-546 376.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-66 031.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 608.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-88 639.63
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-635 016.40</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 126 016 259.12</b>



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 044 354.28
Dividenden	11 425 844.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	137 638.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	923 109.03
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>13 530 946.61</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-760 033.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-107 641.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-128 119.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-424 728.76
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 420 522.72</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>12 110 423.89</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-582 423.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 121 747.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-535 290.52
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 239 462.11</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>9 870 961.78</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	147 374 035.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 626 645.12
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>149 000 680.44</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>158 871 642.22</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	712 464 113.04
Zeichnungen	465 137 080.84
Rücknahmen	-210 423 116.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	254 713 963.89
Ausbezahlte Dividende	-33 460.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 110 423.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 239 462.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	149 000 680.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	158 871 642.22
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 126 016 259.12</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 623.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	454.2050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 844.3930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 232.8870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	366 385.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 030.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 286.7590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>328 128.8620</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 854.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103.3520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-133.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 825.0840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 703.8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 352.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 670.5570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48 385.7110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 300.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 200.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 197.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 889.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 156.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>108 930.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.53

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL SUZANO SA COM NPV	2 239 479.00	20 750 711.55	1.84
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>20 750 711.55</b>	<b>1.84</b>
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	244 517.00	19 460 550.44	1.73
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>19 460 550.44</b>	<b>1.73</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	706 194.00	45 324 005.48	4.03
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>45 324 005.48</b>	<b>4.03</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	849 196.00	33 948 495.31	3.01
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>33 948 495.31</b>	<b>3.01</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	5 885 000.00	10 802 098.85	0.96
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>10 802 098.85</b>	<b>0.96</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BK MANDIRI IDR250	105 191 200.00	38 192 459.04	3.39
<b>TOTAL Indonesien</b>		<b>38 192 459.04</b>	<b>3.39</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 055 386.00	39 981 687.15	3.55
USD APTIV PLC COM USDO.01	266 599.00	22 197 032.74	1.97
<b>TOTAL Irland</b>		<b>62 178 719.89</b>	<b>5.52</b>
<b>Japan</b>			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	783 700.00	23 843 391.18	2.12
JPY JTOWER INC NPV	448 800.00	4 555 257.89	0.40
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	609 800.00	30 842 154.76	2.74
JPY SHIMANO INC NPV	108 900.00	17 802 927.27	1.58
<b>TOTAL Japan</b>		<b>77 043 731.10</b>	<b>6.84</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR BEFESA SA NPV	138 018.00	4 944 467.25	0.44
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>4 944 467.25</b>	<b>0.44</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	14 061 400.00	12 961 867.54	1.15
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1 149 632.00	10 878 477.49	0.97
<b>TOTAL Mexiko</b>		<b>23 840 345.03</b>	<b>2.12</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	404 098.00	19 135 604.97	1.70
EUR OCI N.V. EURO.02	405 143.00	11 021 970.42	0.98
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>30 157 575.39</b>	<b>2.68</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 722 466.00	36 117 294.06	3.21
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>36 117 294.06</b>	<b>3.21</b>
<b>Spanien</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 974 534.00	25 937 004.73	2.30
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>25 937 004.73</b>	<b>2.30</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	502 619.00	44 760 195.60	3.98
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	764 865.00	27 181 257.99	2.41
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>71 941 453.59</b>	<b>6.39</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	299 537.00	46 489 064.97	4.13
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	317 705.00	19 402 244.35	1.72
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	910 269.00	37 897 811.85	3.37
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>103 789 121.17</b>	<b>9.22</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AUTODESK INC COM USD0.01	151 059.00	30 453 494.40	2.71
USD BIO RAD LABS INC CL A	44 268.00	12 698 718.48	1.13
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	30 892.00	41 041 566.60	3.65
USD CF INDS HLDGS INC COM	234 726.00	18 714 703.98	1.66
USD COURSERA INC COM USD0.00001	699 878.00	5 319 072.80	0.47
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	125 047.00	18 174 330.98	1.61
USD ECOLAB INC COM	97 962.00	22 746 776.40	2.02
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	364 657.00	33 931 333.85	3.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	77 564.00	33 780 673.28	3.00
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	430 067.00	53 758 375.00	4.78
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	266 278.00	12 517 728.78	1.11
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	214 792.00	20 415 979.60	1.81
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	1 618 962.00	36 523 782.72	3.24
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	312 716.00	18 853 647.64	1.68
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	195 951.00	29 302 512.54	2.60
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	670 963.00	7 326 915.96	0.65
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	38 430.00	20 473 966.80	1.82
USD SLM CORP COM USD0.20	867 087.00	18 607 687.02	1.65
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	294 518.00	23 261 031.64	2.07
USD TRIMBLE INC COM NPV	344 299.00	19 170 568.32	1.70
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	299 793.00	18 389 302.62	1.63
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>495 462 169.41</b>	<b>44.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 099 890 202.29</b>	<b>97.68</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 099 890 202.29</b>	<b>97.68</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD SPDR ETFS EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	26 054.00	5 626 100.76	0.50
<b>TOTAL Irland</b>		<b>5 626 100.76</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>5 626 100.76</b>	<b>0.50</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>5 626 100.76</b>	<b>0.50</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 105 516 303.05</b>	<b>98.18</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	49 459 500.00	USD	53 424 025.14	20.6.2024	311 778.65	0.03
USD	60 453.82	EUR	55 800.00	20.6.2024	-170.69	0.00
USD	84 706.34	EUR	77 800.00	20.6.2024	179.70	0.00
EUR	910 900.00	USD	991 148.83	20.6.2024	-1 491.76	0.00
USD	310 235.05	EUR	286 300.00	20.6.2024	-818.65	0.00
USD	58 357.43	EUR	53 700.00	20.6.2024	14.49	0.00
USD	73 890.34	EUR	67 900.00	20.6.2024	119.66	0.00
EUR	60 700.00	USD	65 803.86	4.6.2024	92.06	0.00
USD	65 848.17	EUR	60 700.00	20.6.2024	-100.00	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>309 603.46</b>	<b>0.03</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>17 316 530.00</b>	<b>1.54</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>2 873 822.61</b>	<b>0.25</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>1 126 016 259.12</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		671 883 225.29	481 152 618.22	586 785 263.36
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU2110954588</b>			
Aktien im Umlauf		3 908 167.2550	1 955 208.6340	2 118 882.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.01	79.08	83.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		84.01	79.08	83.47
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1432555495</b>			
Aktien im Umlauf		1 950.8320	1 950.8320	641 373.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.18	126.28	122.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		145.18	126.28	122.00
<b>Klasse K-B-mdist</b>	<b>LU2205084713</b>			
Aktien im Umlauf		61 952.8330	61 952.8330	61 952.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.17	94.74	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.17	94.74	98.86
<b>Klasse K-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1620846581</b>			
Aktien im Umlauf		-	8 554.6580	8 554.6580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	109.38	105.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	109.38	105.32
<b>Klasse (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1216467149</b>			
Aktien im Umlauf		41 619.9890	39 800.5470	49 894.1730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		68.19	63.73	65.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		68.19	63.73	65.44
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1121265208</b>			
Aktien im Umlauf		259 015.1350	295 751.8900	323 713.0370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.20	113.44	111.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		129.20	113.44	111.00
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1121265463</b>			
Aktien im Umlauf		43 127.7980	50 967.1090	52 447.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.20	108.85	107.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		121.20	108.85	107.74
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1121265620</b>			
Aktien im Umlauf		14 812.5430	18 589.1230	19 549.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.16	131.30	124.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		152.16	131.30	124.62
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1121265380</b>			
Aktien im Umlauf		305 493.3680	304 513.1200	220 446.1720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.68	66.28	70.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		69.68	66.28	70.70
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1121265547</b>			
Aktien im Umlauf		178 938.9840	167 679.2170	141 911.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		65.35	63.60	68.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		65.35	63.60	68.63
<b>Klasse (USD hedged) P-dist</b>	<b>LU1121265893</b>			
Aktien im Umlauf		11 719.5740	14 058.4610	24 783.9060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.44	77.05	79.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.44	77.05	79.69
<b>Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist</b>	<b>LU1240783693</b>			
Aktien im Umlauf		6 994.4790	7 474.4790	8 474.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.15	76.31	77.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.15	76.31	77.88

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse Q-acc LU1240784071</b>				
Aktien im Umlauf		66 648.0690	85 516.6090	121 277.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.11	111.79	108.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		128.11	111.79	108.70
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240783347</b>				
Aktien im Umlauf		13 327.3030	15 768.3030	16 108.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.37	108.33	106.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		121.37	108.33	106.57
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240783776</b>				
Aktien im Umlauf		29 366.1050	30 993.1380	44 974.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.60	130.01	122.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		151.60	130.01	122.63
<b>Klasse Q-dist LU1240784154</b>				
Aktien im Umlauf		309 672.5380	299 473.5690	255 168.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.99	67.10	71.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		70.99	67.10	71.12
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240783420</b>				
Aktien im Umlauf		39 242.0540	48 812.0540	59 969.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		67.26	65.04	69.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		67.26	65.04	69.76
<b>Klasse (USD hedged) Q-dist LU1240783859</b>				
Aktien im Umlauf		92.0720	92.0720	1 092.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.37	78.34	80.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.37	78.34	80.51
<b>Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2049073666</b>				
Aktien im Umlauf		12 301.1160	8 374.3160	3 230.3480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.82	82.34	83.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.82	82.34	83.88
<b>Klasse QL-acc LU2049073310</b>				
Aktien im Umlauf		237 976.6140	251 582.9060	276 642.4910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.51	101.46	98.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		116.51	101.46	98.46
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049073153</b>				
Aktien im Umlauf		269 501.6070	305 691.4150	333 651.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112.03	99.79	97.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		112.03	99.79	97.97
<b>Klasse (USD hedged) QL-acc LU2049073237</b>				
Aktien im Umlauf		9 943.4480	10 433.1670	15 840.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.53	109.15	102.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		127.53	109.15	102.75
<b>Klasse QL-dist LU2049073740</b>				
Aktien im Umlauf		667 206.4130	625 984.9770	598 946.4350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.59	81.68	86.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		86.59	81.68	86.41
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049073401</b>				
Aktien im Umlauf		1 077 470.6670	981 580.3980	951 102.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.25	80.35	85.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		83.25	80.35	85.98

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (USD hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049073583</b>		
Aktien im Umlauf		20 791.4740	21 666.9240	10 997.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.89	87.94	90.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.89	87.94	90.21
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>		<b>LU1480127684</b>		
Aktien im Umlauf		1 085.0530	1 718.9630	1 972.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		7 342.83	7 017.98	7 552.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		7 342.83	7 017.98	7 552.94

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 30.11.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-dist	EUR	15.1%	3.3%	-4.7%
Klasse I-A1-acc	EUR	15.0%	3.5%	-4.8%
Klasse K-B-mdist	EUR	15.6%	3.8%	-4.3%
Klasse K-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	3.9%	-4.2%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	15.9%	5.4%	-4.6%
Klasse P-acc	EUR	13.9%	2.2%	-5.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	11.3%	1.0%	-5.7%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	15.9%	5.4%	-4.6%
Klasse P-dist	EUR	13.9%	2.2%	-5.7%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	11.3%	1.0%	-5.7%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	15.9%	5.4%	-4.6%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	16.6%	6.0%	-4.0%
Klasse Q-acc	EUR	14.6%	2.8%	-5.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	12.0%	1.7%	-5.1%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	16.6%	6.0%	-4.0%
Klasse Q-dist	EUR	14.6%	2.8%	-5.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	12.1%	1.6%	-5.1%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	16.6%	6.0%	-4.0%
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	16.8%	6.2%	-3.8%
Klasse QL-acc	EUR	14.8%	3.0%	-4.9%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	12.3%	1.9%	-4.9%
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	16.8%	6.2%	-3.8%
Klasse QL-dist	EUR	14.8%	3.0%	-4.9%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	12.3%	1.9%	-4.9%
Klasse (USD hedged) QL-dist	USD	16.8%	6.2%	-3.8%
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	15.8%	3.9%	-4.2%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI EMU (net div. reinvested)	EUR	18.8%	8.5%	-4.1%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	15.8%	7.7%	-4.3%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	21.4%	12.3%	-2.8%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 30.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.



## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 entwickelte sich der Aktienmarkt der Eurozone positiv. Zunächst litt der Markt immer noch unter den steigenden Zinssätzen und trat zu Beginn des 2. Halbjahres 2023 auf der Stelle. Nach einem deutlicheren Rückgang im Oktober erholte er sich jedoch und beendete das Jahr im Plus, da er durch die Euphorie über mögliche Zinssenkungen Auftrieb erhielt. Im 1. Halbjahr 2024 setzte sich die Rally fort. Sie wurde hauptsächlich durch den KI-Boom angetrieben und weitete sich nur teilweise aus.

Im Rechnungsjahr verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Unser Engagement in Aktien mit hoher Dividende wirkte sich vorteilhaft aus, während das Beta nachteilig war. Auf der Länder- und Sektorebene trugen unsere Positionen in Frankreich, Italien und Spanien sowie im Immobilien- und im IT-Sektor positiv zur Performance bei, während unsere Positionen in Finnland sowie in den Bereichen Telekommunikation, Industrie und Versorger negativ zu Buche schlugen. Auf der Einzeltitelebene wirkten sich die Positionen in Galap Energia, Michelin und UPM-Kymmene vorteilhaft aus. Unsere Positionen in KBC, Ahold Delhaize und Dassault Systèmes beeinträchtigten die Wertentwicklung.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	29.43
Deutschland	20.01
Niederlande	13.03
Italien	12.81
Spanien	9.60
Finnland	7.91
Portugal	2.40
Österreich	1.09
Irland	1.08
Schweiz	0.49
Vereinigte Staaten	-0.01
Grossbritannien	-0.07
<b>TOTAL</b>	<b>97.77</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	14.99
Energie- & Wasserversorgung	8.15
Telekommunikation	8.10
Erdöl	6.43
Baugewerbe & Baumaterial	5.93
Banken & Kreditinstitute	5.29
Detailhandel, Warenhäuser	5.22
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.12
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.86
Elektrische Geräte & Komponenten	4.38
Fahrzeuge	4.28
Internet, Software & IT-Dienste	4.13
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.29
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.71
Diverse Dienstleistungen	2.57
Gummi & Reifen	2.52
Elektronik & Halbleiter	2.14
Immobilien	2.07
Maschinen & Apparate	1.60
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.76
Verkehr & Transport	0.47
<b>TOTAL</b>	<b>97.77</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>EUR</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	587 146 562.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	69 755 954.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	656 902 516.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 813 751.15
Andere liquide Mittel (Margins)	540 307.35
Forderungen aus Zeichnungen	1 744 540.11
Forderungen aus Dividenden	891 804.29
Andere Aktiva	54 416.00
Sonstige Forderungen	2 723 020.71
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>673 670 356.58</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-77 670.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-288 354.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-937 887.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-449 483.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 735.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-483 218.99
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 787 131.29</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>671 883 225.29</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	241 162.06
Dividenden	24 252 046.79
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	296 929.59
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	124 926.69
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>24 915 065.13</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 561 457.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-187 746.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-94 472.85
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-17 544.02
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 861 221.46</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>20 053 843.67</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 915 692.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-11 646 036.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	837 328.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 228 168.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	352 282.16
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 768 902.13</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>14 284 941.54</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	61 976 153.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 300 250.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-56 390.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-901 179.83
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>62 318 834.57</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>76 603 776.11</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	481 152 618.22
Zeichnungen	224 708 214.27
Rücknahmen	-79 792 083.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	144 916 130.43
Ausbezahlte Dividende	-30 789 299.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 053 843.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 768 902.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	62 318 834.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	76 603 776.11
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>671 883 225.29</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 955 208.6340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 222 808.6210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-269 850.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 908 167.2550</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 950.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 950.8320</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 952.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 952.8330</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 554.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 554.6580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 800.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 294.6940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-475.2520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 619.9890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	295 751.8900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 204.0050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 940.7600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>259 015.1350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 967.1090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 924.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 764.0390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>43 127.7980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 589.1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 870.4160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 812.5430</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	304 513.1200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 691.4690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 711.2210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>305 493.3680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167 679.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 299.5920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 039.8250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>178 938.9840</b>

<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 058.4610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 338.8870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 719.5740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 474.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-480.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 994.4790</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85 516.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 611.6010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 480.1410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>66 648.0690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 768.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 441.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 327.3030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 993.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 627.0330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 366.1050</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	299 473.5690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 868.1010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 669.1320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>309 672.5380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 812.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 340.5860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 910.5860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 242.0540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92.0720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 374.3160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 736.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-810.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 301.1160</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	251 582.9060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 756.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 363.1820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>237 976.6140</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	305 691.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 265.9300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 455.7380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>269 501.6070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 433.1670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85.1860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-574.9050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 943.4480</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	625 984.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	191 403.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 181.9520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>667 206.4130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	981 580.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	212 860.3840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 970.1150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 077 470.6670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 666.9240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	171.0760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 046.5260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 791.4740</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 718.9630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	434.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 067.9100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 085.0530</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.32
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.30
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.08
(USD hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.16
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.36
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.20
(USD hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.26
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.53
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.42
(USD hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.03

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.63
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	0.65

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

**UBS (Lux) Equity SICAV****– Euro Countries Income Sustainable (EUR)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	0.6529
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.6455
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	0.6311
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	0.6115
K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.6370
K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	0.6415
K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	0.6457
K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.6453
K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	0.6619
K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	0.6576
(USD hedged) P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.42
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.43
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4397
(USD hedged) P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4349
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4251
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4118
(USD hedged) P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4295
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4326
(USD hedged) P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4353
(USD hedged) P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4349
(USD hedged) P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.4461
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.4431
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.50
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5270
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5215
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5101
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4944
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5159
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5198
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5233
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5231
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.5369
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5336
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.54
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5689
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5630
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5507
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5339
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5571
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5615
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5654
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5653
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.5803
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5769
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	191.1984
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	66.59
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	40.9261

**UBS (Lux) Equity SICAV****– Euro Countries Income Sustainable (EUR)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	42.8049
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	31.4023
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	40.6715
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	60.2056
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	41.4607
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	EUR	35.8551
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	32.7387
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	EUR	41.1418
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	EUR	90.9386



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR OMV AG NPV(VAR)	70 340.00	3 252 521.60	0.49
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	53 521.00	4 056 891.80	0.60
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>7 309 413.40</b>	<b>1.09</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	189 038.00	8 071 922.60	1.20
EUR NOKIA OYJ NPV	3 625 052.00	13 017 561.73	1.94
EUR SAMPO PLC NPV A	252 629.00	9 963 687.76	1.48
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	435 330.00	15 301 849.50	2.28
EUR VALMET CORP NPV	132 749.00	3 273 590.34	0.49
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	181 733.00	3 490 182.27	0.52
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>53 118 794.20</b>	<b>7.91</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	499 423.00	16 505 930.15	2.46
EUR BOUYGUES EUR1	449 667.00	16 188 012.00	2.41
EUR CARREFOUR EUR2.50	201 216.00	3 016 227.84	0.45
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	218 762.00	3 265 022.85	0.48
EUR DANONE EURO.25	244 029.00	14 426 994.48	2.15
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	320 576.00	11 883 752.32	1.77
EUR GECINA EUR7.50	33 703.00	3 336 597.00	0.50
EUR GETLINK SE EURO.40	196 499.00	3 180 336.32	0.47
EUR KLEPIERRE EUR1.40	396 269.00	10 540 755.40	1.57
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	455 751.00	16 931 149.65	2.52
EUR ORANGE EUR4	1 558 107.00	16 710 697.58	2.49
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	157 856.00	16 227 596.80	2.41
EUR REXEL EUR5	473 133.00	13 157 828.73	1.96
EUR RUBIS EUR1.25(POST SPLIT)	125 168.00	4 092 993.60	0.61
EUR SANOFI EUR2	64 804.00	5 816 807.04	0.86
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	71 423.00	16 245 161.35	2.42
EUR SODEXO EUR4	120 289.00	10 308 767.30	1.53
EUR TALEN ENERGIES SE EUR2.5	243 640.00	16 326 316.40	2.43
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>198 160 946.81</b>	<b>29.49</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	62 887.00	16 872 582.10	2.51
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	142 144.00	13 244 977.92	1.97
EUR BEIERSDORF AG NPV	79 217.00	11 434 973.95	1.70
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	256 872.00	10 061 676.24	1.50
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	18 745.00	3 428 460.50	0.51
EUR E.ON SE NPV	475 706.00	5 841 669.68	0.87
EUR GEA GROUP AG NPV	190 221.00	7 281 659.88	1.09
EUR HEIDELBERG MATER NPV	51 992.00	4 976 674.24	0.74
EUR HOCHTIEF AG NPV	53 799.00	5 385 279.90	0.80
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	82 010.00	5 445 464.00	0.81
EUR MERCK KGAA NPV	103 016.00	17 152 164.00	2.55
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	38 149.00	17 468 427.10	2.60
EUR SAP AG ORD NPV	95 397.00	15 832 086.12	2.36
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>134 426 095.63</b>	<b>20.01</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	665 185.00	3 472 265.70	0.52
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	48 660.00	3 785 748.00	0.56
<b>TOTAL Irland</b>		<b>7 258 013.70</b>	<b>1.08</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	696 731.00	16 442 851.60	2.45
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	306 763.00	3 236 349.65	0.48
EUR ENEL EUR1	542 249.00	3 609 209.34	0.54
EUR INTESA SANPAOLO NPV	4 507 431.00	16 253 796.19	2.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR ITALGAS SPA NPV	1 084 316.00		5 321 822.93	0.79
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	294 788.00		4 280 321.76	0.63
EUR MONCLER SPA NPV	83 179.00		5 093 881.96	0.76
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 370 172.00		17 264 167.20	2.57
EUR SNAM EUR1	731 914.00		3 183 093.99	0.47
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	747 556.00		5 772 627.44	0.86
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	155 060.00		5 641 858.10	0.84
<b>TOTAL Italien</b>			<b>86 099 980.16</b>	<b>12.81</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	8 729.00		7 601 213.20	1.13
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	155 459.00		6 902 379.60	1.03
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	25 330.00		3 419 550.00	0.51
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	202 759.00		3 317 948.28	0.49
EUR KON KPN NV EURO.04	4 835 867.00		16 654 725.95	2.48
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	578 507.00		16 510 589.78	2.46
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	369 053.00		15 791 777.87	2.35
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	112 541.00		16 436 613.05	2.44
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>86 634 797.73</b>	<b>12.89</b>
<b>Portugal</b>				
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	836 897.00		16 164 665.56	2.41
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>16 164 665.56</b>	<b>2.41</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	323 375.00		13 297 180.00	1.98
EUR ENDESA SA EUR1.2	192 112.00		3 515 649.60	0.53
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 371 435.00		16 594 363.50	2.47
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	356 699.00		15 537 808.44	2.31
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	736 474.00		12 181 279.96	1.81
EUR REPSOL SA EUR1	224 343.00		3 369 631.86	0.50
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>64 495 913.36</b>	<b>9.60</b>
<b>Schweiz</b>				
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	89 084.00		3 372 274.82	0.50
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>3 372 274.82</b>	<b>0.50</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>657 040 895.37</b>	<b>97.79</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>657 040 895.37</b>	<b>97.79</b>

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

EUR ABN AMRO BANK NV RIGHTS 24-PRP	202 276.00		180 025.64	0.03
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	369 053.00		767 630.24	0.11
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>947 655.88</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Anrechte</b>			<b>947 655.88</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>			<b>947 655.88</b>	<b>0.14</b>

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

### Optionen auf Aktien, klassisch

#### EUR

EUR CITI/MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) CALL 478.93760 21.06.24	-35 470.00		-56 387.72	-0.02
EUR CITIVENEL CALL 7.18720 21.06.24	-504 290.00		-2 082.72	0.00
EUR BNP/STMICROELECTRONICS CALL 42.03560 21.06.24	-82 840.00		-5 131.94	0.00
EUR BNP/ASML HOLDING NV CALL 926.01240 21.06.24	-8 110.00		-47 515.60	-0.02
EUR BNP/PJM-KYMMENE CORP CALL 36.63700 20.06.24	-187 660.00		-40 585.23	-0.02
EUR BNP/TOTALENERGIES SE CALL 70.04880 21.06.24	-226 580.00		-38 239.91	-0.02
EUR BNP/SANOFI CALL 95.11300 21.06.24	-60 260.00		-7 031.74	0.00
EUR BNP/PUBLICIS GROUPE SA CALL 112.67260 21.06.24	-77 660.00		-1 135.39	0.00
EUR BNP/OMV AG CALL 49.32720 21.06.24	-65 410.00		-13.08	0.00
EUR BNP/MEDIOBANCA SPA CALL 15.99970 21.06.24	-274 150.00		-1 077.41	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR BNP/KLEPIERRE CALL 27.02460 21.06.24	-116 720.00		-30 086.91	0.00
EUR BNP/HEIDELBERG MATER NPV CALL 105.37890 21.06.24	-48 350.00		-1 942.70	0.00
EUR BNP/GETLINK SE CALL 17.57550 21.06.24	-134 160.00		-5 424.09	0.00
EUR BNP/GALP ENERGIA CALL 20.13670 21.06.24	-341 760.00		-142 831.76	-0.02
EUR BNP/GEA GROUP AG CALL 39.41960 21.06.24	-50 160.00		-12 153.27	0.00
EUR BNP/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 191.30100 21.06.24	-17 430.00		-5 612.46	0.00
EUR BNP/BEIERSDORF AG CALL 151.77600 21.06.24	-54 070.00		-17 859.86	0.00
EUR BNP/BANCA MEDIOLANUM NPV CALL 11.38320 21.06.24	-267 510.00		-2 715.23	0.00
EUR BNP/BE SEMICONDUCTOR CALL 160.39430 21.06.24	-23 550.00		-8 795.45	0.00
EUR BNP/HOCHTIEF AG CALL 107.95040 21.06.24	-12 410.00		-6 356.40	0.00
EUR BNP/UNICREDIT SPA NPV POST REV SPLIT CALL 38.62160 21.06.24	-144 200.00		-22 077.02	0.00
EUR CITIBANK/CARREFOUR CALL 17.10120 21.06.24	-187 130.00		-127.25	0.00
EUR CITIBANK/TERNA SPA CALL 8.36670 21.06.24	-695 220.00		-563.13	0.00
EUR CITIBANK/SAMPO PLC CALL 42.66590 20.06.24	-147 690.00		-850.69	0.00
EUR CITIBANK/REDEIA CORP SA CALL 17.67560 21.06.24	-186 020.00		-738.50	0.00
EUR MS/WOLTERS KLUWER CALL 154.35830 21.06.24	-81 910.00		-17 951.40	0.00
EUR MS/VERBUND AG CALL 77.79250 21.06.24	-28 520.00		-33 212.40	0.00
EUR MORGAN STANLEY/SAP AG CALL 186.28400 21.06.24	-88 710.00		-24 126.46	0.00
EUR MORGAN STANLEY/REXEL CALL 30.17830 21.06.24	-155 200.00		-20 388.62	0.00
EUR MS/INTESA SANPAOLO NPV CALL 3.93460 21.06.24	-4 191 910.00		-5 449.48	0.00
EUR MS/ING GROEP N.V.CALL 17.10220 21.06.24	-188 560.00		-21 369.50	0.00
EUR MS/E.ON SE NPV CALL 14.12360 21.06.24	-442 400.00		-110.60	0.00
EUR MS/ALLIANZ SE NPV CALL 280.68020 21.06.24	-58 480.00		-29 854.62	0.00
EUR MS/KONINKLIJKE AHOLD CALL 30.80840 21.06.24	-454 530.00		-1 936.30	0.00
EUR MS/ENDESA SA CALL 19.21440 21.06.24	-178 660.00		-7 530.52	0.00
EUR UBS/MERCK KGAA NPV CALL 177.80980 21.06.24	-58 930.00		-23 877.85	0.00
EUR UBS/BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG CALL 101.66880 21.06.24	-132 190.00		-22 297.81	0.00
EUR UBS/DAIMLER TRUCK HOLD NPV CALL 41.37510 21.06.24	-238 890.00		-24 624.78	0.00
EUR UBS/BOUYGUES CALL 37.89130 21.06.24	-163 710.00		-8 884.54	0.00
EUR UBS/MICHELIN (CGDE) SUB CALL 38.86100 21.06.24	-273 210.00		-26 583.33	0.00
EUR CITIBANK/KERRY GROUP 'A'ORD CALL 83.31870 21.06.24	-45 250.00		-1 708.64	0.00
EUR CIBC/NOKIA OYJ NPV CALL 4.12940 20.06.24	-3 088 110.00		-1 451.41	0.00
EUR CIBC/DANONE CALL 63.09240 21.06.24	-226 940.00		-5 008.57	0.00
EUR CIBC/ELISA OYJ NPV CALL 44.96360 20.06.24	-60 110.00		-2 067.18	0.00
EUR CIBC/GECINA CALL 108.66740 21.06.24	-20 010.00		-47.02	0.00
EUR CIBC/MERCEDES-BENZ CALL 72.00930 21.06.24	-76 260.00		-3 907.56	0.00
EUR CIBC/SODEXO CALL 87.64010 21.06.24	-44 910.00		-18 706.36	0.00
EUR GS/SNAM CALL 4.74720 21.06.24	-680 680.00		-88.49	0.00
EUR GS/ACS ACTIVIDADES CO CALL 41.90700 21.06.24	-88 280.00		-37 149.11	-0.02
EUR GS/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 245.42390 21.06.24	-66 420.00		-21 104.29	0.00
EUR GS/POSTE ITALIANE SPA NPV CALL 13.06960 21.06.24	-473 940.00		-19 986.05	0.00
EUR GS/MONCLER SPA NPV CALL 67.43490 21.06.24	-77 350.00		-2 358.40	0.00
EUR GS/INDITEX CALL 45.82870 21.06.24	-331 730.00		-138 643.24	-0.02
EUR GS/ITALGAS SPA NPV CALL 5.69160 21.06.24	-635 090.00		-831.97	0.00
EUR GS/BERDROLA SA CALL 13.02740 21.06.24	-1 275 430.00		-8 098.98	0.00
EUR GS/ASSIC GENERALI SPA CALL 26.18140 21.06.24	-647 950.00		-349.89	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/DASSAULT SYSTEMES CALL 39.75690 21.06.24	-298 130.00		-16 951.67	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ASR NEDERLAND N.V. CALL 51.23490 21.06.24	-87 990.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/VALMET CORP CALL 27.24590 20.06.24	-99 100.00		-367.66	0.00
EUR JPMORGAN/AXA CALL 35.36170 21.06.24	-464 460.00		-12 953.79	0.00
EUR JPMORGAN/REPSOL SA CALL 15.47270 21.06.24	-208 630.00		-24 960.49	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AIB GROUP PLC CALL 5.45870 21.06.24	-618 620.00		-34 933.47	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/KON KPN NV CALL 3.65420 21.06.24	-2 043 290.00		-1 001.21	0.00
EUR MORGAN STANLEY/WARTSILA OYJ ABP SER'B CALL 19.93060 20.06.24	-169 010.00		-7 825.16	0.00
<b>TOTAL EUR</b>			<b>-1 086 034.28</b>	<b>-0.16</b>
<b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>			<b>-1 086 034.28</b>	<b>-0.16</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-1 086 034.28</b>	<b>-0.16</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>656 902 516.97</b>	<b>97.77</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	156.00		-77 670.00	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-77 670.00</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-77 670.00</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-77 670.00</b>	<b>-0.01</b>

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
CHF	137 808 800.00	EUR	141 114 679.48	20.6.2024	-220 406.45	-0.03
USD	15 358 700.00	EUR	14 214 204.91	20.6.2024	-77 756.95	-0.01
CHF	533 600.00	EUR	543 665.92	20.6.2024	1 881.13	0.00
USD	166 100.00	EUR	152 583.12	20.6.2024	298.57	0.00
CHF	1 131 200.00	EUR	1 148 609.36	20.6.2024	7 917.67	0.00
EUR	152 595.00	USD	165 900.00	20.6.2024	-102.61	0.00
EUR	102 256.53	USD	111 300.00	20.6.2024	-186.17	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-288 354.81</b>	<b>-0.04</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>11 354 058.50</b>	<b>1.69</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>3 992 674.63</b>	<b>0.59</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>671 883 225.29</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – European High Dividend Sustainable (EUR)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		168 169 218.14	174 568 547.30	234 688 308.70
<b>Klasse N-8%-mdist</b>	<b>LU1121265976</b>			
Aktien im Umlauf		73 075.4530	80 435.2770	82 481.9050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.50	57.64	63.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		61.50	57.64	63.63
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0566497433</b>			
Aktien im Umlauf		208 737.2990	253 139.1370	289 222.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		187.25	160.43	162.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		187.25	160.43	162.05
<b>Klasse (CHF) P-acc</b>	<b>LU0571745792</b>			
Aktien im Umlauf		74 162.7750	79 663.7470	86 809.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		143.37	122.23	130.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		143.37	122.23	130.09
<b>Klasse (USD) P-acc</b>	<b>LU0571745446</b>			
Aktien im Umlauf		18 591.6710	28 414.8000	29 915.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.36	129.04	130.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		153.36	129.04	130.96
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0566497516</b>			
Aktien im Umlauf		75 664.8700	88 223.8630	101 809.0100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.30	117.71	121.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		134.30	117.71	121.93
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0826316233</b>			
Aktien im Umlauf		74 854.8180	87 666.6480	92 910.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.49	118.81	124.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		132.49	118.81	124.46
<b>Klasse (GBP) P-dist</b>	<b>LU0571744555</b>			
Aktien im Umlauf		10 510.3150	11 036.3320	12 596.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		136.11	120.34	123.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		136.11	120.34	123.23
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0847997854</b>			
Aktien im Umlauf		34 196.0910	44 722.4700	72 692.5900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.98	109.78	110.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		128.98	109.78	110.15
<b>Klasse (CHF) Q-acc</b>	<b>LU1240784311</b>			
Aktien im Umlauf		2 639.3620	3 239.6790	3 977.9340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.36	100.25	105.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		118.36	100.25	105.99
<b>Klasse (USD) Q-acc</b>	<b>LU1240784584</b>			
Aktien im Umlauf		1 140.3050	1 589.8850	1 703.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.69	106.73	107.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		127.69	106.73	107.62
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240784741</b>			
Aktien im Umlauf		23 298.4270	25 088.4270	36 714.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.19	89.53	92.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		102.19	89.53	92.79

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240784238</b>				
Aktien im Umlauf		9 615.7210	8 989.4550	13 427.6490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.45	86.47	90.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		96.45	86.47	90.61
<b>Klasse (GBP) Q-dist LU1240784402</b>				
Aktien im Umlauf		5 522.7040	5 522.7040	5 943.4020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		124.46	110.00	112.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		124.46	110.00	112.72
<b>Klasse QL-acc LU2049072429</b>				
Aktien im Umlauf		42 637.6430	45 090.5450	74 158.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.39	109.94	110.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		129.39	109.94	110.13
<b>Klasse (CHF) QL-acc LU2049072189</b>				
Aktien im Umlauf		19 363.0280	23 291.2420	34 101.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.48	98.49	103.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		116.48	98.49	103.95
<b>Klasse (USD) QL-acc LU2049072346</b>				
Aktien im Umlauf		572.4740	6 347.5940	7 419.6920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.24	106.97	107.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		128.24	106.97	107.68
<b>Klasse QL-dist LU2049072692</b>				
Aktien im Umlauf		20 865.1030	27 967.8080	63 186.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.77	101.43	105.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		115.77	101.43	105.13
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049072007</b>				
Aktien im Umlauf		58 711.4440	73 019.1570	105 668.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.38	99.85	104.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		111.38	99.85	104.64
<b>Klasse (GBP) QL-dist LU2049072262</b>				
Aktien im Umlauf		473.3870	1 422.3870	11 812.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		110.00	97.21	99.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		110.00	97.21	99.63
<b>Klasse U-X-acc LU0566497789</b>				
Aktien im Umlauf		3 594.0000	4 435.0000	6 603.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		17 557.64	14 813.18	14 733.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		17 557.64	14 813.18	14 733.93

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse N-8%-mdist	EUR	15.6%	-2.0%	-1.7%
Klasse P-acc	EUR	16.7%	-1.0%	-0.7%
Klasse (CHF) P-acc	CHF	17.3%	-6.0%	-7.3%
Klasse (USD) P-acc	USD	18.8%	-1.5%	-13.0%
Klasse P-dist	EUR	16.7%	-1.0%	-0.7%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	14.0%	-2.2%	-0.8%
Klasse (GBP) P-dist	GBP	15.7%	0.2%	-1.9%
Klasse Q-acc	EUR	17.5%	-0.3%	-0.0%
Klasse (CHF) Q-acc	CHF	18.1%	-5.4%	-6.6%
Klasse (USD) Q-acc	USD	19.6%	-0.8%	-12.4%

	<b>Währung</b>	<b>2023/2024</b>	<b>2022/2023</b>	<b>2021/2022</b>
Klasse Q-dist	EUR	17.5%	-0.3%	-0.0%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	14.8%	-1.5%	-0.2%
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	16.5%	0.8%	-1.2%
Klasse QL-acc	EUR	17.7%	-0.2%	0.1%
Klasse (CHF) QL-acc	CHF	18.3%	-5.3%	-6.5%
Klasse (USD) QL-acc	USD	19.9%	-0.7%	-12.3%
Klasse QL-dist	EUR	17.7%	-0.2%	0.1%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	15.0%	-1.4%	0.0%
Klasse (GBP) QL-dist	GBP	16.7%	1.0%	-1.0%
Klasse U-X-acc	EUR	18.5%	0.5%	0.8%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	17.6%	5.2%	3.0%
MSCI Europe (net div. reinvested)	CHF	18.1%	-0.2%	-3.8%
MSCI Europe (net div. reinvested)	USD	19.7%	4.7%	-9.7%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	14.6%	4.4%	1.4%
MSCI Europe (net div. reinvested)	GBP	16.5%	6.4%	1.8%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 tendierte der europäische Aktienmarkt aufwärts. Zunächst litt der Markt immer noch unter den steigenden Zinssätzen und trat zu Beginn des 2. Halbjahres 2023 auf der Stelle. Nach einem deutlicheren Rückgang im Oktober erholte er sich jedoch und beendete das Jahr im Plus, da er durch die Euphorie über mögliche Zinssenkungen Auftrieb erhielt. Im 1. Halbjahr 2024 setzte sich die Rally fort. Sie wurde hauptsächlich durch den KI-Boom angetrieben und weitete sich nur teilweise aus.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Gesamtertrag. Unser Engagement in Aktien mit hohen Dividenden- und Gewinnrenditen wirkte sich positiv aus. Auf der Länder- und Sektorebene schlugen unsere Positionen in Finnland und Dänemark sowie im Telekommunikations- und Industriesektor negativ zu Buche, während unsere Engagements in Italien und Norwegen sowie im Finanzwesen und im Basiskonsumgütersektor positiv zur Performance beitrugen. Auf der Einzeltitelebene belasteten die Positionen in Novo Nordisk, Burberry und SSAB das Ergebnis. Unsere Positionen in Logitech, Pandora und Galap Energia waren vorteilhaft.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	21.93
Frankreich	16.69
Schweiz	9.10
Schweden	8.85
Italien	8.76
Deutschland	7.95
Finnland	6.88
Niederlande	5.76
Spanien	4.03
Norwegen	2.98
Dänemark	2.86
Irland	1.95
Österreich	1.04
<b>TOTAL</b>	<b>98.78</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	10.56
Versicherungen	9.87
Energie- & Wasserversorgung	7.97
Telekommunikation	6.94
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.84
Baugewerbe & Baumaterial	6.04
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.81
Erdöl	5.01
Detailhandel, Warenhäuser	4.94
Fahrzeuge	4.00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.92
Maschinen & Apparate	3.90
Elektrische Geräte & Komponenten	2.99
Diverse Dienstleistungen	2.92
Diverse Konsumgüter	2.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.01
Immobilien	2.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.99
Gummi & Reifen	1.03
Computer & Netzwerkausrüster	1.03
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.02
Verkehr & Transport	1.02
Tabak & alkoholische Getränke	1.01
Nichteisenmetalle	1.00
Bergbau, Kohle & Stahl	0.99
Chemie	0.98
Internet, Software & IT-Dienste	0.95
<b>TOTAL</b>	<b>98.78</b>



## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	151 092 718.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 032 280.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	166 124 998.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 673 371.73
Andere liquide Mittel (Margins)	57 789.11
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 487 313.06
Forderungen aus Zeichnungen	4 908.80
Forderungen aus Dividenden	443 691.89
Andere Aktiva	25 610.81
Sonstige Forderungen	841 026.55
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>185 658 710.46</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-9 100.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-29 145.22
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-17 289 263.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-31 232.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-120 889.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 861.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-130 750.96
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-17 489 492.32</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>168 169 218.14</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	31 104.22
Dividenden	7 509 052.44
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	57 083.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 935.56
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>7 607 176.17</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 428 413.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-59 361.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 711.94
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 566 487.40</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>6 040 688.77</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 210 256.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-7 332.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-421 453.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 597.26
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>8 778 873.26</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>14 819 562.03</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 019 868.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-9 100.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-67 056.26
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>11 943 712.11</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>26 763 274.14</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	174 568 547.30
Zeichnungen	3 224 691.80
Rücknahmen	-35 104 297.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-31 879 605.24
Ausbezahlte Dividende	-1 282 998.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 040 688.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 778 873.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 943 712.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 763 274.14
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>168 169 218.14</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 435.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 418.2710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 778.0950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 075.4530</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 139.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 363.3410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 765.1790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>208 737.2990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 663.7470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 269.8650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 770.8370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>74 162.7750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 414.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	260.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 083.1290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 591.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 223.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 190.6100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 749.6030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75 664.8700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 666.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 273.6780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 085.5080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>74 854.8180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 036.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22.8700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-548.8870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 510.3150</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 722.4700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 326.3790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 196.0910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 239.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-600.3170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 639.3620</b>

<b>Klasse</b>	<b>(USD) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 589.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-449.5800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 140.3050</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 088.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 790.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 298.4270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 989.4550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	626.2660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 615.7210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 522.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 522.7040</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 090.5450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	550.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 002.9020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 637.6430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 291.2420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 106.7660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 363.0280</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 347.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 775.1200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>572.4740</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 967.8080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	347.9320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 450.6370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 865.1030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 019.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 170.7510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 478.4640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 711.4440</b>

Klasse	(GBP) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 422.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-949.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>473.3870</b>
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 435.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-841.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 594.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.74
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.69
(GBP) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	2.80
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.65
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.51
(GBP) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	3.26
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	3.18
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.07
(GBP) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	3.05

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.38
N-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.38
N-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.3968
N-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.3869
N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.3821
N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.3653
N-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.3839
N-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.3947
N-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.3935
N-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.3924
N-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.4029
N-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.3957

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR OMV AG NPV(VAR)	37 903.00	1 752 634.72	1.04
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>1 752 634.72</b>	<b>1.04</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK COLOPLAST DKK1 B	14 206.00	1 570 903.99	0.93
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	12 661.00	1 574 046.10	0.94
DKK PANDORA A/S DKK1	11 085.00	1 670 441.18	0.99
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>4 815 391.27</b>	<b>2.86</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	40 146.00	1 714 234.20	1.02
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	35 064.00	1 640 644.56	0.97
EUR METSO CORPORATION RG	150 357.00	1 682 494.83	1.00
EUR NOKIA OYJ NPV	467 870.00	1 680 121.17	1.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	141 532.00	1 599 095.45	0.95
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	48 168.00	1 693 105.20	1.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	81 196.00	1 559 369.18	0.93
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>11 569 064.59</b>	<b>6.88</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	50 419.00	1 666 347.95	0.99
EUR BNP PARIBAS EUR2	23 574.00	1 595 959.80	0.95
EUR BOUYGUES EUR1	47 239.00	1 700 604.00	1.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	20 850.00	1 680 093.00	1.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	106 314.00	1 586 736.45	0.94
EUR DANONE EURO.25	28 340.00	1 675 460.80	1.00
EUR ENGIE EUR1	101 885.00	1 582 783.48	0.94
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	7 725.00	1 585 942.50	0.94
EUR GECINA EUR7.50	16 188.00	1 602 612.00	0.95
EUR KLEPIERRE EUR1.40	66 652.00	1 772 943.20	1.06
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	46 840.00	1 740 106.00	1.04
EUR ORANGE EUR4	144 905.00	1 554 106.13	0.92
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	15 396.00	1 582 708.80	0.94
EUR REXEL EUR5	60 451.00	1 681 142.31	1.00
EUR SANOFI EUR2	19 060.00	1 710 825.60	1.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	7 375.00	1 677 443.75	1.00
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	24 844.00	1 664 796.44	0.99
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>28 060 612.21</b>	<b>16.69</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	6 342.00	1 701 558.60	1.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	18 253.00	1 700 814.54	1.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	43 249.00	1 694 063.33	1.01
EUR E.ON SE NPV	127 704.00	1 568 205.12	0.93
EUR GEA GROUP AG NPV	43 371.00	1 660 241.88	0.99
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	25 740.00	1 709 136.00	1.02
EUR MERCK KGAA NPV	9 890.00	1 646 685.00	0.98
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	3 673.00	1 681 866.70	1.00
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>13 362 571.17</b>	<b>7.95</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	308 344.00	1 609 555.68	0.96
GBP CRH ORD EURO.32	23 197.00	1 664 439.79	0.99
<b>TOTAL Irland</b>		<b>3 273 995.47</b>	<b>1.95</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	71 846.00	1 695 565.60	1.01
EUR ENEL EUR1	257 967.00	1 717 028.35	1.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR INTESA SANPAOLO NPV	444 892.00		1 604 280.55	0.95
EUR ITALGAS SPA NPV	325 069.00		1 595 438.65	0.95
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	108 390.00		1 573 822.80	0.93
EUR MONCLER SPA NPV	27 929.00		1 710 371.96	1.02
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	133 821.00		1 686 144.60	1.00
EUR SNAM EUR1	362 686.00		1 577 321.41	0.94
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	43 361.00		1 577 689.99	0.94
<b>TOTAL Italien</b>			<b>14 737 663.91</b>	<b>8.76</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	33 853.00		1 503 073.20	0.89
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	103 563.00		1 694 704.93	1.01
EUR KON KPN NV EURO.04	478 784.00		1 648 932.10	0.98
EUR KONINKLUKE AHOLD EURO.01	57 658.00		1 645 559.32	0.98
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	36 417.00		1 558 283.43	0.93
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	32 403.00		1 568 305.20	0.93
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>9 618 858.18</b>	<b>5.72</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	94 847.00		1 707 173.72	1.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	63 925.00		1 698 146.19	1.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	149 056.00		1 600 322.98	0.95
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>5 005 642.89</b>	<b>2.98</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	40 946.00		1 683 699.52	1.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	141 277.00		1 709 451.70	1.01
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	104 396.00		1 726 709.84	1.03
EUR REPSOL SA EUR1	110 456.00		1 659 049.12	0.99
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>6 778 910.18</b>	<b>4.03</b>
<b>Schweden</b>				
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	67 533.00		1 594 060.66	0.95
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	123 590.00		1 614 494.69	0.96
SEK SKF AB SER'B'NPV	84 832.00		1 703 702.63	1.01
SEK SSAB AB SER'B'NPV	314 047.00		1 672 354.18	1.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	185 359.00		1 601 388.75	0.95
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	84 066.00		1 605 854.09	0.96
SEK TELE2 AB SHS	193 142.00		1 735 617.89	1.03
SEK TELIA COMPANY AB NPV	727 629.00		1 736 626.96	1.03
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	65 354.00		1 614 177.59	0.96
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>14 878 277.44</b>	<b>8.85</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	33 133.00		1 671 241.15	0.99
CHF ALCON AG CHF0.04	20 778.00		1 704 460.66	1.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	6 556.00		1 710 335.31	1.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	18 974.00		1 731 999.76	1.03
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	3 301.00		1 639 421.03	0.98
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	18 094.00		1 721 321.90	1.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	5 918.00		1 720 942.49	1.02
CHF SWISS RE AG CHF0.10	14 640.00		1 714 572.71	1.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 495.00		1 690 448.63	1.01
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>15 304 743.64</b>	<b>9.10</b>
<b>Grossbritannien</b>				
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	46 198.00		1 551 212.58	0.92
GBP AVIVA ORD GBPO.33	299 611.00		1 686 301.78	1.00
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	289 968.00		1 711 265.92	1.02
GBP CONVATEC GROUP PLC ORD GBPO.1	570 582.00		1 663 588.79	0.99
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	54 814.00		1 691 050.58	1.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	81 704.00		1 692 714.66	1.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	162 445.00		1 615 200.93	0.96
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	568 280.00		1 760 181.97	1.05
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	552 116.00		1 618 814.69	0.96
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	92 284.00		1 689 491.88	1.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	161 946.00		1 675 955.64	1.00
GBP NEXT ORD GBPO.10	14 079.00		1 541 886.74	0.92
GBP PEARSON ORD GBPO.25	152 880.00		1 699 752.96	1.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	33 320.00		1 739 750.39	1.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	42 444.00		1 700 438.63	1.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	133 870.00		1 605 363.47	0.95
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	520 437.00		1 691 952.57	1.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	49 839.00		1 643 365.65	0.98
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	85 275.00		1 755 196.10	1.04
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	994 921.00		1 717 021.21	1.02
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	459 337.00		1 675 400.40	1.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	33 404.00		1 676 361.03	1.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>36 802 268.57</b>	<b>21.88</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>165 960 634.24</b>	<b>98.69</b>

## Anrechte

### Grossbritannien

GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	38 541.00		88 616.91	0.05
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>88 616.91</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Anrechte</b>			<b>88 616.91</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>166 049 251.15</b>	<b>98.74</b>

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	36 417.00		75 747.36	0.04
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>75 747.36</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Anrechte</b>			<b>75 747.36</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>			<b>75 747.36</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>166 124 998.51</b>	<b>98.78</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	14.00		-9 100.00	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-9 100.00</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-9 100.00</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-9 100.00</b>	<b>-0.01</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

CHF	17 164 700.00	EUR	17 576 462.02	20.6.2024	-27 452.61	-0.02
CHF	185 400.00	EUR	189 638.94	20.6.2024	-87.92	0.00
EUR	122 662.32	CHF	120 800.00	20.6.2024	-842.33	0.00
EUR	68 862.37	CHF	68 100.00	20.6.2024	-762.36	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-29 145.22</b>	<b>-0.02</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 731 160.84</b>	<b>1.03</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>351 304.01</b>	<b>0.22</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>168 169 218.14</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		405 623 087.10	182 008 452.89
<b>Klasse F-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2523255490</b>		
Aktien im Umlauf		2 619 580.0280	1 317 510.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.63	113.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		123.63	113.56
<b>Klasse I-A1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2793224010</b>		
Aktien im Umlauf		100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.16	-
<b>Klasse K-1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2793224101</b>		
Aktien im Umlauf		0.0030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 004 430.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		3 004 430.00	-
<b>Klasse (CHF hedged) K-1-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2793224283</b>		
Aktien im Umlauf		0.0020	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 001 775.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		5 001 780.00	-
<b>Klasse P-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2464499610</b>		
Aktien im Umlauf		109 255.0480	15 077.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.05	101.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		114.05	101.83
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2464499883</b>		
Aktien im Umlauf		5 167.3310	3 369.1470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.25	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		110.25	100.73
<b>Klasse P-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2793224366</b>		
Aktien im Umlauf		3 637.4660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.11	-
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist<sup>4</sup></b>	<b>LU2485804616</b>		
Aktien im Umlauf		14 921.7660	12 631.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.34	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		106.34	100.73
<b>Klasse Q-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2464499701</b>		
Aktien im Umlauf		218 355.8400	70 449.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.71	102.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		115.71	102.49
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2464499966</b>		
Aktien im Umlauf		36 480.6390	30 274.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.86	101.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		111.86	101.38
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2485804707</b>		
Aktien im Umlauf		14 638.8370	13 018.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.44	104.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		120.44	104.91
<b>Klasse Q-dist<sup>5</sup></b>	<b>LU2530439541</b>		
Aktien im Umlauf		142 286.5970	36 458.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.39	109.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		119.39	109.99

ISIN	31.5.2024	31.5.2023
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist<sup>4</sup></b>	<b>LU2485804533</b>	
Aktien im Umlauf	170 562.7070	130 213.4870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	107.20	101.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>	107.20	101.39

<sup>1</sup> Erste NAV 13.10.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 15.5.2024

<sup>4</sup> Erste NAV 10.8.2022

<sup>5</sup> Erste NAV 23.9.2022

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse F-dist	EUR	13.1%	-
Klasse I-A1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-
Klasse K-1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-
Klasse (CHF hedged) K-1-acc <sup>1</sup>	CHF	-	-
Klasse P-acc	EUR	12.0%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	9.5%	-
Klasse P-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	9.5%	-
Klasse Q-acc	EUR	12.9%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	10.3%	-
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	14.8%	-
Klasse Q-dist	EUR	12.9%	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	10.3%	-
Benchmark: <sup>2</sup>			
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	17.6%	-
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	14.6%	-
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	19.8%	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 begann gut, da die Anleger eine Fortsetzung des kräftigen Wachstums erwarteten und davon ausgingen, dass die Zinsen bald den Höhepunkt erreichen würden. Dies führte zu einer soliden Ausweitung der Aktienrally, die nun nicht mehr allein vom Technologiesektor getragen wurde. Im weiteren Verlauf des Sommers schwenkten die Erwartungen allerdings auf eine Stagflation um und die Anleger bezweifelten, ob eine sanfte Landung gelingen könnte. Später im Jahr gab es Anzeichen, dass die Abkühlung der Inflation den Zentralbanken ermöglichen würde, die Zinssätze im Jahr 2024 zu senken, ohne dem Wirtschaftswachstum zu schaden. Dies trieb kräftige Kursgewinne an. Zu Beginn des Jahres 2024 verzeichneten globale Aktien ihr bestes erstes Quartal seit fünf Jahren. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus über die Aussichten für die US-Wirtschaft und die Hoffnung, dass die künstliche Intelligenz die Unternehmensgewinne stärken werde.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Finanzsektor war während des Berichtszeitraums der grösste Negativfaktor. Dies war auf den negativen Effekt der Aktienauswahl zurückzuführen, insbesondere auf unsere Positionen in Versicherungsunternehmen, die unter den steigenden Renditen im gesamtwirtschaftlichen Umfeld litten. Unsere Position im Schweizer Konsumgüterunternehmen Nestlé gab ebenfalls nach, da die Aktie aufgrund ihres defensiven Charakters in einem von der Risikobereitschaft geprägten Umfeld unter Druck geriet. Unsere Positionen im Sektor Kommunikationsdienste belastete die Performance ebenfalls. Im Gegensatz dazu leistete der Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor den grössten positiven Beitrag zur Performance. Auf der Einzeltitlebene profitierten wir von unserer Position im britischen Energieunternehmen Centrica. Die Aktienauswahl in Versorgern und im Gesundheitswesen war während des Jahres ebenfalls vorteilhaft.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	21.06
Frankreich	19.42
Deutschland	13.61
Schweiz	8.47
Dänemark	8.22
Niederlande	7.83
Italien	5.37
Spanien	4.54
Finnland	4.34
Belgien	1.94
Schweden	0.44
Eurozone	-0.01
<b>TOTAL</b>	<b>95.23</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	15.46
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.72
Banken & Kreditinstitute	9.45
Energie- & Wasserversorgung	8.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.03
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.94
Elektrische Geräte & Komponenten	4.58
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.06
Diverse Dienstleistungen	3.73
Erdöl	3.58
Internet, Software & IT-Dienste	3.45
Chemie	2.56
Tabak & alkoholische Getränke	2.41
Diverse Konsumgüter	2.13
Telekommunikation	1.99
Elektronik & Halbleiter	1.57
Nichteisenmetalle	1.27
Fahrzeuge	1.23
Gesundheits- & Sozialwesen	0.98
Immobilien	0.86
Baugewerbe & Baumaterial	0.60
Maschinen & Apparate	0.44
<b>TOTAL</b>	<b>95.23</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	352 372 214.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	33 908 701.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	386 280 915.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 799 263.43
Andere liquide Mittel (Margins)	10 311 792.44
Forderungen aus Zeichnungen	1 120 382.84
Forderungen aus Dividenden	560 602.87
Andere Aktiva	43 423.41
Sonstige Forderungen	534 366.39
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>408 650 746.82</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-283 590.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-45 174.07
Kontokorrentkredit	-0.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 405 237.37
Sonstige Verbindlichkeiten	-37 094.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-244 285.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 277.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-256 563.40
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 027 659.72</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>405 623 087.10</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	804 126.43
Dividenden	9 650 883.13
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	87 459.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	195 510.58
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>10 737 979.81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 797 431.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 537.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 274.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-44 013.09
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 918 257.11</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>8 819 722.70</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 138 660.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-11 894 285.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	9 696 913.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-673 226.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	136 451.68
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>7 404 514.94</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>16 224 237.64</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	22 451 340.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	381 294.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	17 860.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-111 439.67
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>22 739 054.54</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>38 963 292.18</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	182 008 452.89
Zeichnungen	231 641 167.69
Rücknahmen	-39 979 981.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	191 661 185.79
Ausbezahlte Dividende	-7 009 843.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 819 722.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 404 514.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 739 054.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	38 963 292.18
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>405 623 087.10</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 317 510.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 596 240.4840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-294 170.5090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 619 580.0280</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0020</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 077.3770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 047.7880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 870.1170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>109 255.0480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 369.1470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 430.1430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-631.9590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 167.3310</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 637.4660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 637.4660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 631.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 215.4230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 925.1130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 921.7660</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 449.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	152 534.3410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 628.2310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>218 355.8400</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 274.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 205.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 999.7040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 480.6390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 018.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 325.3060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-705.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 638.8370</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 458.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 728.7220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 900.9420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 286.5970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 213.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 444.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 094.7910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 562.7070</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	4.28
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.56
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	4.24
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	4.22

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	67 730.00	3 902 602.60	0.96
EUR KBC GROUP NV NPV	59 086.00	3 950 489.96	0.98
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>7 853 092.56</b>	<b>1.94</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	169 811.00	21 111 313.67	5.20
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	38 651.00	2 117 328.66	0.52
DKK TRYG A/S DKK5	534 962.00	10 127 139.91	2.50
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>33 355 782.24</b>	<b>8.22</b>
<b>Finnland</b>			
EUR MANDATUM OYJ NPV	222 079.00	917 852.51	0.22
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	419 474.00	4 739 415.56	1.17
EUR SAMPO PLC NPV A	303 313.00	11 962 664.72	2.95
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>17 619 932.79</b>	<b>4.34</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	35 886.00	6 475 987.56	1.60
EUR DANONE EURO.25	122 861.00	7 263 542.32	1.79
EUR GTT EURO.01	36 275.00	4 857 222.50	1.20
EUR L'OREAL EURO.20	4 232.00	1 913 287.20	0.47
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	7 956.00	5 846 864.40	1.44
EUR NEXANS EUR1	59 707.00	6 633 447.70	1.63
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	59 874.00	6 155 047.20	1.52
EUR RENAULT SA EUR3.81	92 757.00	4 969 920.06	1.22
EUR SANOFI EUR2	100 736.00	9 042 063.36	2.23
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	33 531.00	7 626 625.95	1.88
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	92 127.00	3 495 298.38	0.86
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	19 824.00	2 069 625.60	0.51
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	149 351.00	10 008 010.51	2.47
EUR VINCI EUR2.50	21 186.00	2 424 737.70	0.60
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>78 781 680.44</b>	<b>19.42</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BASF SE NPV	36 670.00	1 775 194.70	0.44
EUR CANCOM SE NPV	96 677.00	2 977 651.60	0.73
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	16 900.00	3 091 010.00	0.76
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	268 534.00	5 985 622.86	1.48
EUR DRAEGERWERK KGAA NON-VTG PRF NPV	41 911.00	2 108 123.30	0.52
EUR E.ON SE NPV	679 973.00	8 350 068.44	2.06
EUR FREENET AG NPV (REGD)	172 240.00	4 130 315.20	1.02
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	60 177.00	5 001 912.24	1.23
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	25 637.00	11 739 182.30	2.89
EUR SAP AG ORD NPV	40 204.00	6 672 255.84	1.65
EUR VONOVIA SE NPV	121 699.00	3 504 931.20	0.86
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>55 336 267.68</b>	<b>13.64</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	254 607.00	6 008 725.20	1.48
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 171 455.00	7 830 266.73	1.93
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	218 148.00	7 937 314.98	1.96
<b>TOTAL Italien</b>		<b>21 776 306.91</b>	<b>5.37</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR EURONEXT EUR1.60	56 323.00	5 088 783.05	1.25
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	24 596.00	1 847 159.60	0.46



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	43 679.00	4 013 226.52	0.99
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	255 996.00	6 369 180.48	1.57
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	141 838.00	6 069 248.02	1.50
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	55 314.00	8 078 609.70	1.99
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>31 466 207.37</b>	<b>7.76</b>

#### Spanien

EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	358 464.00	3 563 132.16	0.88
EUR ELECNOR SA EURO.1	75 844.00	1 569 970.80	0.39
EUR GREENERGY RENOVABLE EURO.35	30 699.00	945 529.20	0.23
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	895 645.00	10 837 304.50	2.67
EUR PUIG BRAND SA EUR1	57 471.00	1 494 246.00	0.37
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>18 410 182.66</b>	<b>4.54</b>

#### Schweden

SEK AFRY AB SER'B'NPV	107 365.00	1 788 559.01	0.44
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>1 788 559.01</b>	<b>0.44</b>

#### Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	54 165.00	2 732 103.25	0.68
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	33 102.00	1 028 013.96	0.26
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	41 189.00	4 351 617.85	1.07
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	90 281.00	8 808 945.31	2.17
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	85 416.00	8 125 811.38	2.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	24 236.00	2 838 414.22	0.70
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	13 356.00	6 459 980.50	1.59
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>34 344 886.47</b>	<b>8.47</b>

#### Grossbritannien

GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	226 656.00	7 214 460.48	1.78
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	175 373.00	5 169 736.61	1.27
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	78 781.00	11 262 945.69	2.78
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	2 294 611.00	5 920 502.21	1.46
GBP BRITVIC ORD GBP0.2	257 603.00	2 916 956.76	0.72
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	3 444 714.00	5 718 601.57	1.41
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	103 371.00	628 599.86	0.15
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	296 956.00	6 152 229.70	1.52
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	2 219 225.00	8 461 456.02	2.09
GBP INTERMED CAP GRP ORD GBP0.2625	195 720.00	5 302 418.26	1.31
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	552 330.00	5 715 982.99	1.41
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	1 188 537.00	4 390 864.70	1.08
GBP PEARSON ORD GBP0.25	201 102.00	2 235 895.61	0.55
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	69 779.00	3 643 398.64	0.90
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	19 482.00	233 627.33	0.06
EUR SHELL PLC ORD EURO.07	136 274.00	4 524 978.17	1.11
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	341 337.00	3 964 795.52	0.98
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	81 678.00	1 681 159.86	0.41
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>85 138 609.98</b>	<b>20.99</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>385 871 508.11</b>	<b>95.13</b>

#### Anrechte

##### Grossbritannien

GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	126 955.00	291 906.29	0.07
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>291 906.29</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>291 906.29</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>386 163 414.40</b>	<b>95.20</b>

#### Andere Wertpapiere

##### Anrechte

##### Niederlande

EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	141 838.00	295 023.04	0.07
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>295 023.04</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>295 023.04</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>295 023.04</b>	<b>0.07</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>				
<b>Optionen auf Indizes, klassisch</b>				
<b>EUR</b>				
EUR	EURO STOXX 50 INDEX CALL 5100.00000 21.06.24	-225.00	-32 400.00	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 INDEX CALL 5200.00000 21.06.24	-225.00	-6 300.00	0.00
EUR	EURO STOXX 50 CALL 5125.00000 21.06.24	-450.00	-44 550.00	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 INDEX CALL 5175.00000 21.06.24	-450.00	-19 350.00	0.00
EUR	EURO STOXX 50 INDEX CALL 5150.00000 21.06.24	-450.00	-29 700.00	-0.02
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 5000.00000 31.05.24	-430.00	-43.00	0.00
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 5025.00000 31.05.24	-430.00	-43.00	0.00
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 5050.00000 31.05.24	-430.00	-43.00	0.00
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 5075.00000 31.05.24	-430.00	-43.00	0.00
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 5150.00000 07.06.24	-250.00	-1 250.00	0.00
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 5175.00000 07.06.24	-400.00	-1 200.00	0.00
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 5200.00000 07.06.24	-400.00	-1 200.00	0.00
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 5225.00000 07.06.24	-330.00	-660.00	0.00
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 5250.00000 07.06.24	-330.00	-660.00	0.00
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5125.00000 14.06.24	-160.00	-8 480.00	0.00
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5150.00000 14.06.24	-440.00	-14 520.00	0.00
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5175.00000 14.06.24	-440.00	-8 800.00	0.00
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5200.00000 14.06.24	-440.00	-5 720.00	0.00
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5225.00000 14.06.24	-320.00	-2 560.00	0.00
<b>TOTAL EUR</b>			<b>-177 522.00</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>			<b>-177 522.00</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-177 522.00</b>	<b>-0.04</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>386 280 915.44</b>	<b>95.23</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	425.00	-283 590.00	-0.07
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-283 590.00</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-283 590.00</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-283 590.00</b>	<b>-0.07</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

CHF	23 649 600.00	EUR	24 216 927.54	20.6.2024	-37 824.32	-0.01
USD	1 678 200.00	EUR	1 552 554.27	20.6.2024	-7 906.16	0.00
CHF	437 600.00	EUR	447 609.44	20.6.2024	-211.79	0.00
USD	32 300.00	EUR	29 807.94	20.6.2024	-78.39	0.00
USD	27 300.00	EUR	25 154.55	20.6.2024	-27.10	0.00
CHF	95 000.00	EUR	96 253.31	20.6.2024	873.69	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-45 174.07</b>	<b>-0.01</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>20 111 055.87</b>	<b>4.96</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-0.74</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-440 119.40</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>405 623 087.10</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – European Opportunity Unconstrained (EUR)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		499 932 764.79	584 095 185.49	701 362 179.40
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0549584471</b>			
Aktien im Umlauf		21 559.0910	52 964.3310	65 921.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		237.92	210.42	204.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		237.92	210.42	204.44
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1195740300</b>			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	103.97	98.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	103.97	98.32
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU1952145495</b>			
Aktien im Umlauf		152 965.6940	151 514.2500	144 941.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161.47	142.74	138.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		161.47	142.74	138.61
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU1246874546</b>			
Aktien im Umlauf		4 467.0000	5 002.0000	6 011.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		169.40	149.67	145.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		169.40	149.67	145.27
<b>Klasse I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0971305403</b>			
Aktien im Umlauf		-	3 903.0700	3 903.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	227.89	219.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	227.89	219.47
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0979669156</b>			
Aktien im Umlauf		-	2 004.1240	2 004.1240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	265.13	248.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	265.13	248.47
<b>Klasse I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU1001700605</b>			
Aktien im Umlauf		-	9 732.7830	4 494.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	103.48	215.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	103.48	215.23
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0999556193</b>			
Aktien im Umlauf		2.0000	2.4000	4.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		6 959 385.59	6 178 981.81	6 026 783.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		6 959 385.59	6 178 981.81	6 026 783.47
<b>Klasse (USD hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1032634336</b>			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 966 679.85	10 442 065.50	9 914 381.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		11 966 679.85	10 442 065.55	9 914 381.75
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2297506078</b>			
Aktien im Umlauf		69 260.8290	69 260.8290	73 720.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.49	111.86	107.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		127.49	111.86	107.77
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2293120148</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	15 417.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	103.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	103.16
<b>Klasse N-acc</b>	<b>LU0815274740</b>			
Aktien im Umlauf		43 761.1340	53 189.5510	57 040.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		245.48	220.58	217.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		245.48	220.58	217.75

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse P-acc LU0723564463</b>				
Aktien im Umlauf		636 452.7230	748 629.0390	968 998.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		295.43	264.06	259.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		295.43	264.06	259.46
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU1031038273</b>				
Aktien im Umlauf		22 924.2840	25 862.9140	30 618.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		175.96	160.85	160.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		175.96	160.85	160.14
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc LU1185964712</b>				
Aktien im Umlauf		8 161.7100	8 161.7100	8 228.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		166.51	146.99	142.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		166.51	146.99	142.63
<b>Klasse (SEK) P-acc LU1036032347</b>				
Aktien im Umlauf		6 305.2110	485 419.2990	521 136.9940
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 758.58	1 597.13	1 417.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 758.58	1 597.13	1 417.58
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc LU0996708193</b>				
Aktien im Umlauf		42 113.5600	46 546.3100	51 071.2360
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		233.70	208.73	201.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		233.70	208.73	201.12
<b>Klasse (USD hedged) P-acc LU0975313742</b>				
Aktien im Umlauf		340 528.1170	353 021.8920	403 174.2500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		252.36	221.72	212.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		252.36	221.72	212.12
<b>Klasse Q-acc LU0848002365</b>				
Aktien im Umlauf		158 696.1190	204 756.5800	194 030.2480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		253.10	224.13	218.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		253.10	224.13	218.00
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240785128</b>				
Aktien im Umlauf		55 035.9860	58 104.9760	61 067.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		163.80	148.36	146.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		163.80	148.36	146.21
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1059394855</b>				
Aktien im Umlauf		22 757.4640	23 741.0830	28 283.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		227.36	198.86	191.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		227.36	198.86	191.00
<b>Klasse (SEK) Q-acc LU1240785557</b>				
Aktien im Umlauf		4 680.0890	2 278.3680	2 001.0800
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 469.29	1 322.34	1 161.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 469.29	1 322.34	1 161.79
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1059394939</b>				
Aktien im Umlauf		74 620.0270	79 984.3310	87 523.3860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		252.30	219.63	207.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		252.30	219.63	207.99
<b>Klasse U-X-acc LU0549584711</b>				
Aktien im Umlauf		1 827.2810	2 214.2810	3 362.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		43 609.78	38 222.31	36 785.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		43 609.78	38 222.31	36 785.32

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 9.11.2023 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklassen I-B-acc und (USD hedged) I-B-acc waren bis zum 30.11.2023 im Umlauf

<sup>4</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 1.12.2023 im Umlauf

<sup>5</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc	EUR	13.1%	2.9%	-2.2%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	USD	-	5.7%	-
Klasse I-A2-acc	EUR	13.1%	3.0%	-2.2%
Klasse I-A3-acc	EUR	13.2%	3.0%	-2.1%
Klasse I-B-acc <sup>2</sup>	EUR	-	3.8%	-1.3%
Klasse (USD hedged) I-B-acc <sup>2</sup>	USD	-	6.7%	-0.1%
Klasse I-X-acc <sup>3</sup>	EUR	-	-	-1.3%
Klasse K-1-acc	EUR	12.6%	2.5%	-2.6%
Klasse (USD hedged) K-1-acc	USD	14.6%	5.3%	-1.4%
Klasse K-B-acc	EUR	14.0%	3.8%	-1.4%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc <sup>4</sup>	CHF	-	-	-1.6%
Klasse N-acc	EUR	11.3%	1.3%	-3.8%
Klasse P-acc	EUR	11.9%	1.8%	-3.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	9.4%	0.4%	-3.6%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	13.3%	3.1%	-2.9%
Klasse (SEK) P-acc	SEK	10.1%	12.7%	-0.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	12.0%	3.8%	-2.3%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	13.8%	4.5%	-2.2%
Klasse Q-acc	EUR	12.9%	2.8%	-2.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	10.4%	1.5%	-2.6%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	14.3%	4.1%	-1.9%
Klasse (SEK) Q-acc	SEK	11.1%	13.8%	1.0%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	14.9%	5.6%	-1.2%
Klasse U-X-acc	EUR	14.1%	3.9%	-1.3%
Benchmark: <sup>5</sup>				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	17.6%	5.2%	3.0%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	19.8%	8.8%	2.9%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	14.6%	4.4%	1.4%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	18.4%	6.3%	2.5%
MSCI Europe (net div. reinvested)	SEK	15.7%	16.4%	6.5%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	17.5%	7.4%	2.9%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 9.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklassen I-B-acc und (USD hedged) I-B-acc waren bis zum 30.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 1.12.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>5</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 begann gut, da die Anleger eine Fortsetzung des kräftigen Wachstums erwarteten und davon ausgingen, dass die Zinsen bald den Höhepunkt erreichen würden. Dies führte zu einer soliden Ausweitung der Aktienrally, die nun nicht mehr allein vom Technologiesektor getragen wurde. Im weiteren Verlauf des Sommers schwenkten die Erwartungen allerdings auf eine Stagflation um und die Anleger bezweifelten, ob eine sanfte Landung gelingen könnte. Später im Jahr gab es Anzeichen, dass die Abkühlung der Inflation den Zentralbanken ermöglichen würde, die Zinssätze im Jahr 2024 zu senken, ohne dem Wirtschaftswachstum zu schaden. Dies trieb kräftige Kursgewinne an. Zu Beginn des Jahres 2024 verzeichneten globale Aktien ihr bestes erstes Quartal seit fünf Jahren. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus über die Aussichten für die US-Wirtschaft und die Hoffnung, dass die künstliche Intelligenz die Unternehmensgewinne stärken werde.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Finanzsektor war während des Berichtszeitraums der grösste Negativfaktor. Dies war auf den negativen Effekt der Aktienausswahl zurückzuführen, insbesondere auf unsere Positionen in Versicherungsunternehmen, die unter den steigenden Renditen im gesamtwirtschaftlichen Umfeld litten. Unsere Position im Schweizer Konsumgüterunternehmen Nestlé gab ebenfalls nach, da die Aktie aufgrund ihres defensiven Charakters in einem von der Risikobereitschaft geprägten Umfeld unter Druck geriet. Unsere Positionen im Gesundheitswesen und im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor belasteten die Performance ebenfalls. Im Gegensatz dazu leistete das Engagement in der Industrie den grössten positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Hier profitierten wir von unserer Short-Position in einer europäischen Fluggesellschaft. Die Aktienausswahl im Versorgungs- und im Energiesektor war während des Jahres ebenfalls vorteilhaft.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	18.89
Frankreich	17.17
Niederlande	13.98
Irland	10.14
Italien	8.50
Dänemark	7.82
Spanien	5.34
Finnland	3.61
Belgien	3.03
Norwegen	2.18
Portugal	1.38
Schweden	1.16
Schweiz	0.83
Luxemburg	0.16
<b>TOTAL</b>	<b>94.19</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.43
Versicherungen	9.96
Anlagefonds	8.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.55
Diverse Dienstleistungen	6.42
Internet, Software & IT-Dienste	5.81
Elektronik & Halbleiter	5.70
Banken & Kreditinstitute	4.97
Energie- & Wasserversorgung	3.86
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.68
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.01
Erdöl	2.46
Fahrzeuge	2.44
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.40
Tabak & alkoholische Getränke	2.29
Baugewerbe & Baumaterial	2.24
Telekommunikation	2.24
Elektrische Geräte & Komponenten	1.83
Chemie	1.82
Diverse Konsumgüter	1.24
Verkehr & Transport	1.22
Immobilien	0.98
Gummi & Reifen	0.98
Detailhandel, Warenhäuser	0.85
Maschinen & Apparate	0.64
<b>TOTAL</b>	<b>94.19</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	407 267 400.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	63 619 745.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	470 887 145.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	31 511 463.61*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 051.39
Forderungen aus Zeichnungen	1 085 692.75
Forderungen aus Dividenden	706 205.36
Andere Aktiva	26 920.43
Sonstige Forderungen	1 930 225.34
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	287 127.60
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>506 441 832.47</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 559 212.87
Kontokorrentkredit	-2 997 407.57
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-14 617.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-311 602.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-221 783.17
Sonstige Verbindlichkeiten	-702 132.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-667 814.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 498.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-702 312.14
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-6 509 067.68</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>499 932 764.79</b>

\* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 4 670 000.00.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 447 294.93
Dividenden	12 297 868.84
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	11 846 246.33
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	372 612.33
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	47 371.36
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>26 011 393.79</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-15 652 883.13
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 874 422.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-225 055.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 845.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-251 944.70
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-24 114 151.70</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 897 242.09</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	39 216 836.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 492 030.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-1 395 813.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-14 360.36
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>44 298 692.41</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>46 195 934.50</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	26 462 693.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 058 345.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-6 365 336.94
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>18 039 011.29</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>64 234 945.79</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	584 095 185.49
Zeichnungen	27 817 861.04
Rücknahmen	-176 215 227.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-148 397 366.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 897 242.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	44 298 692.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 039 011.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	64 234 945.79
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>499 932 764.79</b>



## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 964.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	384.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 790.1510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 559.0910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 514.2500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 503.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 052.2770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>152 965.6940</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 002.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-735.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 467.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 903.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 903.0700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 004.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 004.1240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 732.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 732.7830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.2000</b>

<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 260.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 260.8290</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 189.5510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 362.4020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 790.8190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>43 761.1340</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	748 629.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 461.6420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-128 637.9580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>636 452.7230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 862.9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	799.8590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 738.4890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 924.2840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 161.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 161.7100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	485 419.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 648.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-483 762.2520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 305.2110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 546.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 432.7500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 113.5600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	353 021.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 808.7510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78 302.5260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>340 528.1170</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	204 756.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 357.1130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 417.5740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>158 696.1190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 104.9760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	883.1260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 952.1160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 035.9860</b>

<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 741.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-983.6190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 757.4640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 278.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 401.7210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 680.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 984.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 617.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 982.0230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>74 620.0270</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 214.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-387.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 827.2810</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	96 272.00	5 547 192.64	1.11
EUR EKOPAK NV	35 556.00	672 008.40	0.13
EUR KBC GROUP NV NPV	67 295.00	4 499 343.70	0.90
EUR SA D'IETEREN NV NPV	19 435.00	3 879 226.00	0.78
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	166 537.00	559 564.32	0.11
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>15 157 335.06</b>	<b>3.03</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	202 285.00	25 148 559.79	5.03
DKK TRYG A/S DKK5	737 501.00	13 961 320.26	2.79
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>39 109 880.05</b>	<b>7.82</b>
<b>Finnland</b>			
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	431 944.00	4 880 307.51	0.97
EUR SAMPO PLC NPV A	334 435.00	13 190 116.40	2.64
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>18 070 423.91</b>	<b>3.61</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	50 438.00	9 102 041.48	1.82
EUR DANONE EURO.25	127 556.00	7 541 110.72	1.51
EUR GTT EURO.01	40 315.00	5 398 178.50	1.08
EUR L'OREAL EURO.20	9 377.00	4 239 341.70	0.85
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	14 932.00	10 973 526.80	2.20
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	131 825.00	4 897 298.75	0.98
EUR NEXANS EUR1	40 606.00	4 511 326.60	0.90
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	85 450.00	8 784 260.00	1.76
EUR RENAULT SA EUR3.81	100 876.00	5 404 936.08	1.08
EUR SANOFI EUR2	107 603.00	9 658 445.28	1.93
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	136 515.00	5 179 379.10	1.04
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	41 087.00	4 289 482.80	0.86
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	149 684.00	3 355 915.28	0.67
EUR VIRBAC EUR1.25	6 900.00	2 470 200.00	0.49
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>85 805 443.09</b>	<b>17.17</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR AIXTRON SE ORD NPV	101 997.00	2 135 817.18	0.43
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	130 706.00	1 113 615.12	0.22
EUR BILFINGER NPV	76 441.00	3 837 338.20	0.77
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	87 713.00	2 429 650.10	0.49
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	24 055.00	4 399 659.50	0.88
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	238 883.00	5 324 702.07	1.07
EUR DRAEGERWERK KGAA NON-VTG PRF NPV	68 938.00	3 467 581.40	0.69
EUR E.ON SE NPV	737 199.00	9 052 803.72	1.81
EUR ECKERT & ZIEGLER SE	91 190.00	4 163 735.40	0.83
EUR EXASOL AG ORD NPV	436 878.00	1 100 932.56	0.22
EUR FIELMANN GROUP AG NPV	26 210.00	1 150 619.00	0.23
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	73 656.00	6 122 286.72	1.22
EUR IONOS GROUP SE NPV	91 747.00	2 275 325.60	0.45
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	19 596.00	4 477 686.00	0.90
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	22 473.00	10 290 386.70	2.06
EUR NEXUS AG NPV	79 195.00	4 553 712.50	0.91
EUR SAP AG ORD NPV	66 248.00	10 994 518.08	2.20
EUR SCOUT24 SE NPV	78 260.00	5 415 592.00	1.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	102 085.00	2 533 749.70	0.51
EUR SUESS MICROTEC SE NPV	41 967.00	2 291 398.20	0.46
EUR VONOVIA SE NPV	123 315.00	3 551 472.00	0.71
EUR ZEAL NETWORK SE NPV	106 306.00	3 752 601.80	0.75
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>94 435 183.55</b>	<b>18.89</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	473 250.00	2 470 365.00	0.49
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	83 649.00	7 377 841.80	1.48
<b>TOTAL Irland</b>		<b>9 848 206.80</b>	<b>1.97</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	209 440.00	4 942 784.00	0.99
EUR INTERCOS SPA NPV	169 701.00	2 715 216.00	0.54
EUR IVECO GROUP NV EUR1	343 527.00	3 770 208.83	0.75
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	448 204.00	10 564 168.28	2.11
EUR RECORDATI EURO.125	110 483.00	5 347 377.20	1.07
EUR SAIPEM SPA NPV POST SPLIT	1 542 302.00	3 525 702.37	0.71
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	6 039 291.00	1 593 164.97	0.32
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	275 584.00	10 027 123.84	2.01
<b>TOTAL Italien</b>		<b>42 485 745.49</b>	<b>8.50</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR TONIES SE	125 391.00	802 502.40	0.16
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>802 502.40</b>	<b>0.16</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	19 553.00	17 026 752.40	3.41
EUR EURONEXT EUR1.60	85 748.00	7 747 331.80	1.55
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	64 162.00	5 895 204.56	1.18
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	282 367.00	7 025 290.96	1.40
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	165 047.00	7 062 361.13	1.41
EUR PROSUS N.V. EURO.05	113 400.00	3 785 292.00	0.76
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	35 221.00	4 032 804.50	0.81
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	255 430.00	7 300 189.40	1.46
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	65 756.00	9 603 663.80	1.92
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>69 478 890.55</b>	<b>13.90</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK DOF GROUP ASA NOK2.50	459 086.00	3 887 971.63	0.78
NOK FRONTLINE PLC COM USD1	84 580.00	2 231 630.42	0.45
NOK HOEGH AUTOLINERS NOK14.80	265 303.00	2 894 938.23	0.58
NOK TGS ASA NOK0.25	155 128.00	1 864 178.61	0.37
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>10 878 718.89</b>	<b>2.18</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	357 995.00	6 914 673.43	1.38
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>6 914 673.43</b>	<b>1.38</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	547 369.00	5 440 847.86	1.09
EUR ELECNR SA EURO.1	21 972.00	454 820.40	0.09
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	130 653.00	4 024 112.40	0.80
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	847 019.00	10 248 929.90	2.05
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	70 648.00	3 077 426.88	0.62
EUR PUIG BRAND SA EUR1	133 168.00	3 462 368.00	0.69
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>26 708 505.44</b>	<b>5.34</b>
<b>Schweden</b>			
SEK AAK AB NPV (POST SPLIT)	171 993.00	4 434 846.68	0.89
SEK HEMNET AB NPV	54 106.00	1 370 483.30	0.27
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>5 805 329.98</b>	<b>1.16</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	125 845.00	4 119 560.59	0.83
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>4 119 560.59</b>	<b>0.83</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>429 620 399.23</b>	<b>85.94</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>429 620 399.23</b>	<b>85.94</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Andere Wertpapiere</b>			
<b>Anrechte</b>			
<b>Niederlande</b>			
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	165 047.00	343 297.76	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	299 142.00	80 768.34	0.01
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>424 066.10</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>424 066.10</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>424 066.10</b>	<b>0.08</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	89 620.56	16 890 786.75	3.38
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1.00	10 000.00	0.00
EUR UBS IRL INV SEL PLC - EQ OPPOR LONG SHT FD-ACC SH-U-B-EUR-C	2 270.54	23 941 893.91	4.79
<b>TOTAL Irland</b>		<b>40 842 680.66</b>	<b>8.17</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>40 842 680.66</b>	<b>8.17</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>40 842 680.66</b>	<b>8.17</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>470 887 145.99</b>	<b>94.19</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Synthetic Equity Swaps\*

DKK UBS/FLSMIDTH & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 172.00	-116 291.13	-0.02
CHF UBS/JULIUS BAER GRUPPE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 887.00	-154 665.00	-0.03
GBP UBS/ASHMORE GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-649 316.00	-12 184.37	0.00
EUR UBS/KLEPIERRE EUR1.40(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-44 277.00	-59 331.18	-0.01
EUR UBS/METSO QUTOTEC OYJ NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-159 540.00	-82 163.10	-0.02
EUR UBS/ELRINGKLINGER AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-120 756.00	88 151.88	0.02
EUR UBS/DEUTSCHE POST AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 786.00	16 071.60	0.00
GBP UBS/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 330 671.00	-249 699.38	-0.05
SEK UBS/ELEKTA SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-498 862.00	-303 665.36	-0.06
SEK UBS/SVENSKA HANDELSBKN(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-120 307.00	-25 921.26	-0.01
GBP UBS/HOWDEN JOINERY GROUP PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-151 779.00	-56 072.39	-0.01
NOK UBS/NEL ASA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 697 151.00	-409 978.59	-0.08
EUR UBS/SACYR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-427 693.00	-77 840.13	-0.02
GBP UBS/BARCLAYS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 942 946.00	207 891.78	0.04
GBP UBS/ASSOCD BRIT FOODS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	135 017.00	-167 849.91	-0.03
GBP UBS/BRITVIC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	274 898.00	261 146.01	0.05
CHF UBS AG/NOVARTIS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	99 173.00	417 197.87	0.08
EUR UBS/CARREFOUR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-85 565.00	68 452.00	0.01
SEK UBS AG/GETINGE AB SER'B' NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-81 635.00	260 236.91	0.05
GBP UBS/JUNILEVER PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	118 164.00	192 631.27	0.04
GBP UBS/ADMIRAL GROUP PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	261 906.00	-46 074.80	-0.01
EUR UBS/KESKO OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-134 082.00	-92 516.58	-0.02
GBP UBS/RECKITT BENCK GRP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	90 284.00	-16 941.72	0.00
EUR UBS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	34 938.00	431 484.30	0.09
CHF UBS/NESTLE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	99 704.00	342 060.77	0.07
EUR UBS/POSTNL NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 134 814.00	-69 223.65	-0.01
EUR UBS/SOLVAY SA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-48 597.00	-156 482.34	-0.03
SEK UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-120 874.00	-93 692.80	-0.02
CHF UBS/GEBERIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 926.00	-169 696.96	-0.03
GBP UBS/ENTAIN PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-326 389.00	-73 089.83	-0.01
GBP UBS AG/INCHCAPE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	301 891.00	-14 162.40	0.00
EUR UBS/EDENRED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24 657.00	34 766.37	0.01
GBP UBS/SEVERN TRENT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-59 000.00	56 048.48	0.01
GBP UBS/INTERMED CAP GRP ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	257 370.00	442 816.20	0.09

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

Bezeichnung		Bewertung in EUR		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	UBS/VOESTALPINE AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-51 730.00	-90 010.20	-0.02
DKK	UBS/NOVOZYMES A/S SER'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	83 853.00	224 842.18	0.05
EUR	UBS/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 355 671.00	-121 393.32	-0.02
GBP	UBS/ SPIRAX-SARCO ENG ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 575.00	-20 258.79	0.00
EUR	UBS/CECONOMY AG ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-516 867.00	-487 922.45	-0.10
CHF	UBS/KUEHNE&NAGEL INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 512.00	-78 459.91	-0.02
EUR	UBS/VALEO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-236 492.00	153 719.80	0.03
EUR	UBS/SIGNIFY NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-66 154.00	55 569.36	0.01
GBP	UBS/METRO BANK PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-642 845.00	-37 696.68	-0.01
GBP	UBS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	76 676.00	115 105.54	0.02
SEK	UBS/VOLVO AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-47 496.00	-48 318.54	-0.01
CHF	UBS/DUFURY AG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30 461.00	-49 141.98	-0.01
DKK	UBS/ISS A/S DKK1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-103 628.00	-46 654.86	-0.01
EUR	UBS/SILTRONIC AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 746.00	-34 119.00	-0.01
EUR	UBS/SALVATORE FERRAGAM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-145 303.00	-1 453.03	0.00
EUR	UBS/BPOST-PROMESSES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-383 326.00	108 543.46	0.02
EUR	UBS/AROUNDTOWN SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-645 721.00	-129 467.06	-0.03
CHF	UBS/EMS-CHEMIE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 314.00	-45 128.83	-0.01
EUR	UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-229 137.00	26 350.76	0.01
EUR	UBS/VALMET CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-98 427.00	-118 112.40	-0.02
SEK	UBS/DOMETIC GROUP AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-364 154.00	165 851.14	0.03
CHF	UBS/SIG COMBIBLOC GROU (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-82 877.00	-27 925.40	-0.01
EUR	UBS/SES S.A. FDR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-183 968.00	-142 207.26	-0.03
CHF	UBS/STADLER RAIL AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-67 842.00	-17 317.69	0.00
EUR	UBS/EDP RENOVAVEIS SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-170 983.00	-350 707.18	-0.07
EUR	UBS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-94 481.00	79 175.08	0.02
GBP	UBS/RIGHTMOVE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-223 151.00	-47 631.80	-0.01
GBP	UBS/VISTRY GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	194 216.00	4 140.32	0.00
CHF	UBS/ALCON AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	63 244.00	596 681.69	0.12
GBP	UBS/SMITH & NEPHEW ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	172 136.00	23 014.59	0.00
CHF	UBS/SFS GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 858.00	-101 096.00	-0.02
SEK	UBS/ADDTech AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35 420.00	-47 154.39	-0.01
GBP	UBS/FERGUSON PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 158.00	163 577.11	0.03
GBP	UBS/CRH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	98 640.00	-244 409.81	-0.05
EUR	UBS/ACCIONA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 956.00	-220 395.20	-0.04
EUR	UBS AG/JDE PEETS N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-75 797.00	45 478.20	0.01
GBP	UBS/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	940 560.00	573 609.91	0.11
GBP	UBS AG/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 611 987.00	-36 781.02	-0.01
GBP	UBS/CVS GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	94 139.00	197 628.42	0.04
GBP	UBS/TRUSTPILOT GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 126 681.00	304 361.32	0.06
CHF	UBS/DOC/MORRIS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	47 942.00	-724 484.79	-0.14
EUR	UBS/ACERINOX SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-139 254.00	20 130.06	0.00
SEK	UBS/EPIROC AB SER'A'NPV (PS) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-105 457.00	-109 913.85	-0.02
EUR	UBS/FAURECIA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-146 314.00	-12 727.63	0.00
SEK	UBS/SINCH AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-427 242.00	92 053.24	0.02
GBP	UBS/HARBOUR ENERGY PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 081 454.00	521 286.72	0.10
GBP	UBS/PENNON GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-220 661.00	112 574.92	0.02
SEK	UBS/NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-448 896.00	-69 983.52	-0.01
GBP	UBS/VOLUTION GRP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	587 826.00	81 053.68	0.02
GBP	UBS/YOUGOV PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	204 873.00	269 109.82	0.05
SEK	UBS/MIPS AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-42 654.00	-192 022.85	-0.04
GBP	UBS/JD SPORTS FASHION ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	931 557.00	130 011.92	0.03
GBP	UBS/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 654 730.00	463 353.32	0.09
GBP	UBS/DUNELM GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-144 251.00	-143 699.97	-0.03
EUR	UBS/BRUNELLO CUCINELLI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 095.00	76 996.75	0.02
GBP	UBS/NATIONAL GRID ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 103 001.00	-1 862 536.68	-0.37
GBP	UBS/SHELL PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	215 856.00	-130 376.15	-0.03
EUR	UBS/HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 429 710.00	-532 106.49	-0.11
CHF	UBS/STRAUMANN HLDG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 640.00	77 437.22	0.02
SEK	UBS/FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-144 546.00	3 291.62	0.00
EUR	UBS/VARTA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-94 269.00	-120 192.98	-0.02
GBP	UBS/HALEON PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 186 452.00	-369 257.43	-0.07
GBP	UBS/GSK PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	360 426.00	296 405.52	0.06
GBP	UBS/NATWEST GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 321 848.00	178 281.45	0.04
NOK	UBS/AUTOSTORE HOLDINGS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 656 814.00	182 236.91	0.04
SEK	UBS/TRUECALLER AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-529 252.00	-62 115.12	-0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR UBS/TITAN CEMENT INTL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 631.00		-26 596.35	-0.01
SEK UBS/STORSKOGEN GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 824 835.00		-300 477.17	-0.06
EUR UBS/BASIC-FIT N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-104 358.00		-192 018.72	-0.04
SEK UBS/JM AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-83 971.00		-97 080.79	-0.02
EUR UBS/HELLENIC PETROLEUM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-116 151.00		8 384.31	0.00
EUR UBS/NORTHERN BITCOIN NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 779.00		73 402.20	0.01
CHF UBS/COMET HOLDINGS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 428.00		-348 522.61	-0.07
EUR UBS AG/BARCO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-116 921.00		23 384.20	0.00
PLN UBS/DINO POLSKA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 919.00		-11 814.75	0.00
EUR UBS/AIR FRANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-57 552.00		-48 171.02	-0.01
PLN UBS/LPP SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-373.00		-140 507.48	-0.03
CHF UBS/BOSSARD HLDGS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 220.00		-108 834.82	-0.02
DKK UBS/NKT A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	74 886.00		90 359.19	0.02
CHF UBS/ARBONIA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-81 319.00		-46 497.70	-0.01
SEK UBS/BYGGHEMMA GROUP FI NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-700 058.00		-218 280.05	-0.04
DKK UBS/ZEALAND PHARMA AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	27 781.00		4 645.51	0.00
CHF UBS/GALDERMA GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	65 137.00		317 247.01	0.06
GBP UBS/JUPITER FUND MGT ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 089 837.00		-79 246.48	-0.02
SEK UBS/VOLVO CAR AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-109 539.00		24 616.86	0.00
EUR UBS/THYSSENKRUPP NUCER NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-85 882.00		34 877.02	0.01
GBP UBS/NATIONAL GRID PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	279 136.00		641 814.44	0.13
<b>TOTAL Synthetic Equity Swaps</b>			<b>-1 559 212.87</b>	<b>-0.31</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-1 559 212.87</b>	<b>-0.31</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-1 559 212.87</b>	<b>-0.31</b>

## Devisenterminkontrakte

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

GBP	6 348 400.00	EUR	7 364 752.83	20.6.2024	75 486.34	0.02
SGD	9 647 800.00	EUR	6 606 802.46	20.6.2024	-31 454.63	-0.01
GBP	71 660 000.00	EUR	83 132 472.40	20.6.2024	852 081.05	0.17
CHF	12 708 000.00	EUR	13 012 850.75	20.6.2024	-20 324.72	0.00
USD	101 267 900.00	EUR	93 721 648.43	20.6.2024	-512 692.07	-0.10
CHF	33 065 000.00	EUR	33 858 192.49	20.6.2024	-52 882.98	-0.01
USD	1 607 600.00	EUR	1 483 573.27	20.6.2024	-3 906.78	0.00
GBP	100 900.00	EUR	117 173.66	20.6.2024	1 079.78	0.00
CHF	191 800.00	EUR	196 185.27	20.6.2024	-90.96	0.00
EUR	6 836.21	SGD	10 000.00	20.6.2024	20.82	0.00
USD	549 300.00	EUR	504 675.11	20.6.2024	911.36	0.00
SGD	166 100.00	EUR	113 617.40	20.6.2024	-413.84	0.00
USD	443 700.00	EUR	408 830.48	20.6.2024	-440.32	0.00
USD	669 200.00	EUR	615 836.70	20.6.2024	108.07	0.00
EUR	12 866 847.43	GBP	10 965 000.00	20.6.2024	16 015.33	0.00
EUR	2 785 155.52	CHF	2 760 000.00	20.6.2024	-36 639.56	-0.01
USD	531 800.00	EUR	489 158.98	20.6.2024	320.14	0.00
EUR	589 155.40	USD	637 300.00	3.6.2024	2 106.76	0.00
USD	637 300.00	EUR	588 739.58	20.6.2024	-2 156.19	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>287 127.60</b>	<b>0.06</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>31 511 463.61*</b>	<b>6.30</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-2 997 407.57</b>	<b>-0.60</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 803 648.03</b>	<b>0.36</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>499 932 764.79</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2024 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 4 670 000.00.



# UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	28.2.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		3 140 380.01	2 914 209.82
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007360</b>		
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.54	93.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		97.39	93.02
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007444</b>		
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.38	93.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.23	93.33
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007790</b>		
Aktien im Umlauf		286.0000	281.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 952.76	9 376.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		9 937.83	9 376.12

<sup>1</sup> Erste NAV 7.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD) per 28. Februar 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-28.2.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 646.29
Dividenden	34 898.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	523.10
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>39 067.88</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 823.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-269.00
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 328.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16.44
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 437.55</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>34 630.33</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-134 926.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 465.75
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-138 392.72</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-103 762.39</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	284 226.53
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>284 226.53</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>180 464.14</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-28.2.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 914 209.82
Zeichnungen	167 297.85
Rücknahmen	-3 261 971.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 094 673.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	34 630.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-138 392.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	284 226.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	180 464.14
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-28.2.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-298.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		20 040 603.19	26 695 245.94	37 085 901.94
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2436691385</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	94.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	94.70
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU2364601851</b>			
Aktien im Umlauf		6 045.8840	7 122.8940	4 604.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		66.92	62.93	70.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		66.92	62.89	70.70
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601778</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	70.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	70.78
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2364601000</b>			
Aktien im Umlauf		11 913.3150	17 285.1480	73 083.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.66	64.75	70.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		70.66	64.71	70.87
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2364601422</b>			
Aktien im Umlauf		16 279.9300	20 552.3290	21 068.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		63.72	61.01	69.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		63.72	60.97	69.79
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2364601265</b>			
Aktien im Umlauf		16 163.0750	13 823.4110	15 915.8130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		65.78	61.55	69.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		65.78	61.51	69.88
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2364601182</b>			
Aktien im Umlauf		82 014.5560	134 934.4380	161 995.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.19	65.62	71.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		72.19	65.58	71.27
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2364601695</b>			
Aktien im Umlauf		92 607.9180	111 329.2170	115 600.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		65.13	61.86	70.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		65.13	61.82	70.19
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2364601349</b>			
Aktien im Umlauf		49 557.1910	86 543.3170	99 860.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.22	62.39	70.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		67.22	62.35	70.27
<b>Klasse (GBP) Q-dist</b>	<b>LU2401862847</b>			
Aktien im Umlauf		2 318.6740	7 548.8790	13 618.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		75.73	70.74	75.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		75.73	70.70	75.55

<sup>1</sup> Für die Periode vom 4.2.2022 bis zum 19.4.2023 war die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Für die Periode vom 14.9.2021 bis zum 2.9.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	6.4%	-11.0%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	USD	9.2%	-8.7%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	4.5%	-12.6%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	6.9%	-12.0%	-
Klasse Q-acc	USD	10.1%	-8.0%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	5.4%	-11.9%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	7.8%	-11.3%	-
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	7.2%	-6.4%	-
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	17.2%	-8.6%	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	16.6%	-3.7%	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested)	USD	18.7%	-4.1%	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested)	GBP	15.6%	-2.5%	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 4.2.2022 bis zum 19.4.2023 war die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 14.9.2021 bis zum 2.9.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Berichtszeitraums vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv. Die Performance profitierte von der wachsenden Zuversicht, dass sich die Zentralbanken am Ende ihres Zinserhöhungszyklus befinden. Wenngleich es angesichts der Unsicherheit über den Zeitpunkt und das Tempo möglicher Zinssenkungen kurzfristig zu Phasen der Underperformance kam, blieben die nachlassende Inflation und die bevorstehenden Zinssenkungen das beherrschende Thema des vergangenen Jahres. Zugleich haben sich die globalen Wirtschaftsdaten als widerstandsfähig erwiesen und die Unternehmensgewinne bleiben robust. Angesichts des branchenübergreifenden Enthusiasmus für generative KI, der zu einer überdurchschnittlichen Performance im Bereich Informationstechnologie und insbesondere bei den Large Caps des Sektors führte, stiegen die Märkte unvermindert an. KI-Modelle werden inzwischen sektor- und anwendungsübergreifend eingesetzt, wobei in zahlreichen Bereichen von erheblichen potenziellen Produktivitätsvorteilen auszugehen ist.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtszeitraum eine positive absolute Performance. Aufgrund der Strategie des Teilfonds werden Titel aus den Sektoren Informationstechnologie und Kommunikationsdienste im Vergleich zur Benchmark jedoch untergewichtet. Da diese beiden Bereiche am meisten auf KI ausgerichtet sind, waren sie im vergangenen Jahr auch die beiden performancetärksten Sektoren. Folglich blieb der Teilfonds hinter der Benchmark zurück. Die Sektorallokation war infolge der Untergewichtung in Informationstechnologie und der Übergewichtung in Basiskonsumgüterwerten für die gesamte Underperformance ausschlaggebend. Die Aktienausswahl wirkte sich positiv aus, insbesondere bei zyklischen Konsumgüterwerten und Basiskonsumgüterwerten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	55.53
Japan	11.00
Grossbritannien	5.88
Taiwan	3.81
Israel	3.49
China	3.05
Schweden	2.56
Irland	2.41
Bermuda	2.00
Frankreich	1.87
Deutschland	1.43
Belgien	1.39
Schweiz	0.96
<b>TOTAL</b>	<b>95.38</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	17.23
Baugewerbe & Baumaterial	9.70
Elektronik & Halbleiter	8.75
Gastgewerbe & Freizeit	6.80
Maschinen & Apparate	5.85
Detailhandel, Warenhäuser	5.12
Biotechnologie	4.69
Gesundheits- & Sozialwesen	4.65
Diverse Dienstleistungen	4.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.79
Erdöl	3.05
Energie- & Wasserversorgung	2.60
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.50
Chemie	2.15
Versicherungen	1.99
Banken & Kreditinstitute	1.84
Verkehr & Transport	1.67
Diverse Handelsfirmen	1.49
Diverse Investitionsgüter	1.43
Anlagefonds	1.39
Fahrzeuge	1.23
Diverse Konsumgüter	1.07
Elektrische Geräte & Komponenten	1.01
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.96
<b>TOTAL</b>	<b>95.38</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	17 796 409.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 318 061.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	19 114 471.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	796 730.57
Forderungen aus Zeichnungen	38 904.77
Forderungen aus Dividenden	18 687.40
Andere Aktiva	28 735.88
Sonstige Forderungen	1 401.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	62 348.74
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>20 061 280.48</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-906.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 121.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 649.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-19 770.55
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-20 677.29</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 040 603.19</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	39 405.88
Dividenden	216 305.32
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	5 207.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 593.11
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>267 512.08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-243 728.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 448.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 119.48
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 894.52
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-273 191.43</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-5 679.35</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 266 434.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-476 330.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-234 013.55
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 976 778.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-5 982 458.02</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 392 741.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	461 026.75
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>7 853 768.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 871 310.01</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	26 695 245.94
Zeichnungen	2 111 053.16
Rücknahmen	-10 636 716.93
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 525 663.77
Ausbezahlte Dividende	-288.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 679.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 976 778.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 853 768.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 871 310.01
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 040 603.19</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 122.8940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	791.6480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 868.6580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 045.8840</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 285.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	840.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 212.2180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 913.3150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 552.3290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 621.7620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 894.1610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 279.9300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 823.4110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 789.7060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 450.0420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 163.0750</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 934.4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 137.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 057.4570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 014.5560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 329.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 822.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 543.7860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92 607.9180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 543.3170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 440.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 426.1260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 557.1910</b>

Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 548.8790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 230.2050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 318.6740</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	GBP	0.03

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR AEDIFICA NPV	4 293.00	278 463.73	1.39
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>278 463.73</b>	<b>1.39</b>
<b>Bermuda</b>			
USD ESSENT GRP LTD COM USD0.015	7 052.00	399 848.40	2.00
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>399 848.40</b>	<b>2.00</b>
<b>China</b>			
HKD TONGCHENG TRAVEL USD0.0005	76 400.00	174 414.29	0.87
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	27 181.00	436 798.67	2.18
<b>TOTAL China</b>		<b>611 212.96</b>	<b>3.05</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	9 102.00	374 890.12	1.87
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>374 890.12</b>	<b>1.87</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)	2 508.00	285 881.90	1.43
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>285 881.90</b>	<b>1.43</b>
<b>Irland</b>			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	5 043.00	482 866.85	2.41
<b>TOTAL Irland</b>		<b>482 866.85</b>	<b>2.41</b>
<b>Israel</b>			
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	1 714.00	392 934.50	1.96
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	9 800.00	305 956.00	1.53
<b>TOTAL Israel</b>		<b>698 890.50</b>	<b>3.49</b>
<b>Japan</b>			
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	7 600.00	272 283.56	1.36
JPY KYORITSU MAINTENAN NPV	9 800.00	193 387.00	0.96
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	22 600.00	247 507.72	1.24
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	10 800.00	432 907.19	2.16
JPY SOCIONEXT INC NPV	9 100.00	265 104.20	1.32
JPY SUMITOMO BAKELITE NPV	15 600.00	430 837.76	2.15
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	21 800.00	362 350.70	1.81
<b>TOTAL Japan</b>		<b>2 204 378.13</b>	<b>11.00</b>
<b>Schweden</b>			
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	18 473.00	298 861.00	1.49
SEK THULE GROUP AB NPV	7 131.00	214 258.17	1.07
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>513 119.17</b>	<b>2.56</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	543.00	192 245.41	0.96
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>192 245.41</b>	<b>0.96</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD GIANT MFG CO TWD10	50 000.00	335 710.32	1.68
TWD TECO ELEC&MACHINE TWD10	117 000.00	202 982.03	1.01
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>538 692.35</b>	<b>2.69</b>
<b>Grossbritannien</b>			
EUR ALLFUNDS GROUP EURO.0025	24 777.00	147 131.57	0.73
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10	29 078.00	80 263.93	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP HALMA ORD GBPO.10	12 900.00	365 604.47	1.82
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	174 036.00	282 517.86	1.41
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	162 007.00	303 522.35	1.52
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>1 179 040.18</b>	<b>5.88</b>

#### Vereinigte Staaten

USD BRAZE INC COM USD0.0001 CL A	6 846.00	257 751.90	1.29
USD BWX TECHNOLOGIES I COM USD0.01	4 774.00	439 828.62	2.19
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	2 922.00	458 841.66	2.29
USD CHURCHILL DOWNS INC COM	3 921.00	507 769.50	2.53
USD DOUBLEVERIFY HLDGS COM USD0.001	8 111.00	147 620.20	0.74
USD DUOLINGO INC COM USD0.0001 CLASS A	2 666.00	510 272.40	2.55
USD ELASTIC N V COM USD0.01	2 652.00	275 940.60	1.38
USD GITLAB INC COM USD0.0000025 CLASS A	5 497.00	259 403.43	1.29
USD GRAPHIC PACK HLDG COM STK USD0.01	11 859.00	335 846.88	1.68
USD IMPINI INC COM USD0.001	3 997.00	654 188.99	3.26
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	1 599.00	617 757.66	3.08
USD PROSPERITY BANC SHA COM USD1	5 929.00	369 376.70	1.84
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	10 728.00	646 791.12	3.23
USD RADNET INC COM STK USD0.01	11 613.00	680 986.32	3.40
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	2 946.00	440 544.84	2.20
USD REPLUGEN CORP COM	2 162.00	322 332.58	1.61
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	6 290.00	660 890.30	3.30
USD SHAKE SHACK INC COM USD0.01 'A'	5 278.00	500 829.42	2.50
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	5 217.00	350 999.76	1.75
USD SPROUT SOCIAL INC COM USD0.0001 CLASS A	6 229.00	203 376.85	1.01
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	9 101.00	251 187.60	1.25
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	12 798.00	613 792.08	3.06
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'W'	1 302.00	544 170.90	2.71
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	2 670.00	469 119.00	2.34
USD WEATHERFORD INTL. COM USD0.001	5 079.00	611 206.86	3.05
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>11 130 826.17</b>	<b>55.53</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>18 890 355.87</b>	<b>94.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>18 890 355.87</b>	<b>94.26</b>

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

##### Aktien

##### Taiwan

TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	3 300.00	224 115.58	1.12
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>224 115.58</b>	<b>1.12</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>224 115.58</b>	<b>1.12</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>224 115.58</b>	<b>1.12</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>19 114 471.45</b>	<b>95.38</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

CHF 7 487 600.00	USD	8 276 856.17	20.6.2024	40 261.71	0.20
EUR 4 334 000.00	USD	4 684 044.61	20.6.2024	24 676.13	0.12
USD 96 981.15	CHF	87 300.00	20.6.2024	9.57	0.00
EUR 126 300.00	USD	137 475.18	20.6.2024	-255.19	0.00
CHF 215 700.00	USD	239 196.06	20.6.2024	400.38	0.00
USD 106 507.72	CHF	96 600.00	20.6.2024	-794.16	0.00
USD 61 759.30	EUR	56 800.00	20.6.2024	48.33	0.00
USD 45 933.25	CHF	41 900.00	20.6.2024	-608.66	0.00
USD 66 316.73	EUR	61 000.00	20.6.2024	42.63	0.00
USD 119 186.41	CHF	108 600.00	20.6.2024	-1 444.90	-0.01
USD 40 051.85	CHF	36 200.00	4.6.2024	-74.51	0.00
CHF 36 200.00	USD	40 123.03	20.6.2024	87.41	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>				<b>62 348.74</b>	<b>0.31</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>				<b>796 730.57</b>	<b>3.98</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>				<b>67 052.43</b>	<b>0.33</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>				<b>20 040 603.19</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		46 623 190.86	42 370 417.99	41 312 383.03
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0775052292</b>			
Aktien im Umlauf		49 461.4840	39 478.7560	44 497.4250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		250.13	216.49	208.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		250.13	216.49	208.34
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0775053266</b>			
Aktien im Umlauf		18 162.7840	21 233.4460	25 416.8410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		235.34	208.38	202.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		235.34	208.38	202.51
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0775052615</b>			
Aktien im Umlauf		25 827.3170	29 625.7930	28 953.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		222.51	194.98	190.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		222.51	194.98	190.71
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0797316337</b>			
Aktien im Umlauf		14 464.6700	15 393.4620	15 607.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		209.77	187.95	185.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		209.77	187.95	185.56
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240785987</b>			
Aktien im Umlauf		35 902.7170	40 775.1100	29 337.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		166.31	142.99	136.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		166.31	142.99	136.71
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240785714</b>			
Aktien im Umlauf		45 684.2730	46 621.5740	51 221.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		158.20	139.16	134.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		158.20	139.16	134.35
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240786019</b>			
Aktien im Umlauf		16 720.0530	17 752.1860	17 536.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.63	127.54	124.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		145.63	127.54	124.95
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240785805</b>			
Aktien im Umlauf		37 075.6720	45 361.0030	48 311.9540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		138.84	124.33	122.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		138.84	124.33	122.92

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	EUR	15.5%	3.9%	-4.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	12.9%	2.9%	-4.3%
Klasse P-dist	EUR	15.5%	3.9%	-4.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	12.9%	2.9%	-4.3%
Klasse Q-acc	EUR	16.3%	4.6%	-3.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	13.7%	3.6%	-3.6%
Klasse Q-dist	EUR	16.3%	4.6%	-3.7%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	13.7%	3.6%	-3.6%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Benchmark: <sup>1</sup>				
HDAX (net div. reinvested)	EUR	16.6%	6.5%	-6.5%
HDAX (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	16.6%	6.5%	-6.5%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 war der breitere deutsche Aktienmarkt immer noch volatil, setzte aber seinen Aufwärtstrend fort. Die Unternehmen wiesen ein solides Gewinnwachstum aus und meldeten robuste Auftragsbücher. Das Konsumentenverhalten und die Beschäftigung blieben ebenfalls robust. Daneben behielten die Anleger auch die Entwicklung der Inflation, die Inflationserwartungen und die anschliessenden Entscheidungsprozesse der Zentralbanken weltweit im Auge.

Im Rechnungsjahr legte der Subfonds in absoluter Hinsicht sehr kräftig zu und hielt aus relativer Sicht mit dem breiteren deutschen Aktienmarkt mit. Die Engagements im Immobilien- und im Finanzsektor unterstützen die Performance, während Industrietitel negativ zu Buche schlugen. Die grössten positiven Beiträge auf der Einzeltitelebene leisteten LEG Immobilien, Commerzbank und Allianz. Compugroup Medical, Südzucker und Deutsche Pfandbriefbank belasteten die Wertentwicklung.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	96.19
<b>TOTAL</b>	<b>96.19</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	13.99
Internet, Software & IT-Dienste	10.60
Telekommunikation	9.11
Chemie	7.72
Fahrzeuge	7.65
Immobilien	6.56
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.05
Elektronik & Halbleiter	5.13
Verkehr & Transport	5.04
Diverse Investitionsgüter	4.57
Energie- & Wasserversorgung	4.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.87
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.18
Banken & Kreditinstitute	3.17
Baugewerbe & Baumaterial	1.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.55
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.02
Diverse Dienstleistungen	0.90
<b>TOTAL</b>	<b>96.19</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	29 876 200.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	14 971 276.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	44 847 477.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	845 873.40
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	53 858.35
Forderungen aus Zeichnungen	5 470.80
Forderungen aus Dividenden	53 910.05
Anderer Aktiva	21 425.97
Sonstige Forderungen	878 796.31
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>46 706 812.02</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-31 168.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 546.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 906.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-52 452.94
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-83 621.16</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 623 190.86</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	38 142.58
Dividenden	1 164 278.35
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	6 065.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 871.01
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 215 357.08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-538 452.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 895.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 892.63
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-580 241.53</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>635 115.55</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 501 463.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-483 080.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	32 706.47
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 051 089.09</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 686 204.64</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 495 907.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-71 477.16
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>4 424 430.75</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>6 110 635.39</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42 370 417.99
Zeichnungen	6 907 133.64
Rücknahmen	-8 510 522.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 603 388.84
Ausbezahlte Dividende	-254 473.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	635 115.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 051 089.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 424 430.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 110 635.39
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 623 190.86</b>



## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 478.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 947.1880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 964.4600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 461.4840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 233.4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	819.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 889.6660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 162.7840</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 625.7930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163.9190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 962.3950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 827.3170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 393.4620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	436.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 365.5310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 464.6700</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 775.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 164.9400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 037.3330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 902.7170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 621.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 143.4110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 080.7120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>45 684.2730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 752.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	605.2620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 637.3950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 720.0530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 361.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	690.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 975.6460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 075.6720</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.49
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.29
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.42
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	2.28

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	16 186.00	4 342 703.80	9.31
EUR AMADEUS FIRE AG NPV	3 806.00	421 704.80	0.90
EUR BASF SE NPV	43 452.00	2 103 511.32	4.51
EUR BILFINGER NPV	14 909.00	748 431.80	1.61
EUR COMMERZBANK AG NPV	95 246.00	1 480 122.84	3.17
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	16 577.00	459 182.90	0.99
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	25 585.00	1 002 164.45	2.15
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	9 370.00	1 713 773.00	3.68
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	48 008.00	1 855 989.28	3.98
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	190 589.00	4 248 228.81	9.11
EUR DWS GROUP SE NPV	25 910.00	1 105 320.60	2.37
EUR E.ON SE NPV	169 606.00	2 082 761.68	4.47
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	46 579.00	939 498.43	2.02
EUR FREENET AG NPV (REGD)	37 345.00	895 533.10	1.92
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	9 775.00	476 140.25	1.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	64 980.00	2 392 888.50	5.13
EUR K&S AG NPV	41 175.00	555 862.50	1.19
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	21 983.00	1 785 898.92	3.83
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	38 601.00	2 563 106.40	5.50
EUR MERCK KGAA NPV	10 841.00	1 805 026.50	3.87
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	6 480.00	1 480 680.00	3.18
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	4 762.00	2 180 519.80	4.68
EUR SAP AG ORD NPV	21 620.00	3 588 055.20	7.70
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	12 093.00	2 131 512.18	4.57
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	8 330.00	491 470.00	1.05
EUR SUEDZUCKER AG NPV	51 361.00	723 162.88	1.55
EUR VONOVIA SE NPV	44 244.00	1 274 227.20	2.73
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>44 847 477.14</b>	<b>96.19</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>44 847 477.14</b>	<b>96.19</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>44 847 477.14</b>	<b>96.19</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>44 847 477.14</b>	<b>96.19</b>

## Devisenterminkontrakte

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

CHF	19 378 500.00	EUR	19 843 368.61	20.6.2024	-30 993.28	-0.07
CHF	205 100.00	EUR	209 789.36	20.6.2024	-97.27	0.00
CHF	221 400.00	EUR	224 813.23	20.6.2024	1 543.81	0.00
EUR	126 892.88	CHF	125 700.00	20.6.2024	-1 621.48	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-31 168.22</b>	<b>-0.07</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>845 873.40</b>	<b>1.81</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>961 008.54</b>	<b>2.07</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>46 623 190.86</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		26 402 267.30	75 843 342.53	108 914 062.30
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2191832596</b>			
Aktien im Umlauf		3 143.1200	1 720.9260	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.26	124.37	120.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		146.26	124.37	120.82
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2383900797</b>			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.38	94.81	92.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.38	94.81	92.21
<b>Klasse Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2184890361</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	119.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	119.62
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2184892144</b>			
Aktien im Umlauf		180.2800	737.7200	1 117.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113 009.62	96 091.68	93 356.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113 009.62	96 091.68	93 356.78

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 22.5.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-X-acc	USD	17.6%	2.9%	-3.4%
Klasse K-B-acc	USD	17.5%	2.8%	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-3.9%
Klasse U-X-acc	USD	17.6%	2.9%	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested)	USD	18.9%	4.4%	-1.4%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 22.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 war das Umfeld für Risikoanlagen vorteilhaft, da sich das robuste Wirtschaftswachstum in den USA auf den Rest der Welt ausweitete. Weitere treibende Kräfte waren der Optimismus, dass die Straffung der Zentralbanken den Höhepunkt erreicht hat, und die Euphorie über die künstliche Intelligenz (KI). Nachdem traditionelle Vermögenswerte zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst eine schwierige Phase durchgemacht hatten, schlug der Ton an den Märkten um, da die Erwartung zunahm, dass die Zentralbanken die Geldpolitik trotz des robusten Wachstumsumfelds lockern würden. Globale Aktien legten im Berichtszeitraum insgesamt kräftig zu. Von November 2023 bis März 2024 beendeten sie fünf Monate in Folge im Plus.

Im Rechnungsjahr erwirtschaftete der Subfonds eine positive Performance. Die Allokation des Subfonds in Aktien war ein bedeutender positiver Faktor, während der diversifizierte und regelbasierte Ansatz zur Risikominderung das Ergebnis minderte. Angesichts der guten Marktperformance war dies allerdings zu erwarten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	65.32
Japan	5.57
Grossbritannien	3.62
Kanada	3.36
Frankreich	2.89
Schweiz	2.73
Deutschland	2.04
Australien	1.62
Niederlande	1.60
Irland	1.47
Dänemark	1.01
Spanien	0.95
Italien	0.63
Hongkong	0.40
Finnland	0.37
Schweden	0.37
Norwegen	0.37
Belgien	0.36
Portugal	0.33
Singapur	0.23
Neuseeland	0.19
Österreich	0.18
Uruguay	0.14
Israel	0.14
Eurozone	0.08
Bermuda	0.06
<b>TOTAL</b>	<b>96.03</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	14.57
Elektronik & Halbleiter	8.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.04
Banken & Kreditinstitute	7.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.44
Computer & Netzwerkausrüster	6.19
Detailhandel, Warenhäuser	5.77
Erdöl	3.36
Energie- & Wasserversorgung	3.02
Versicherungen	2.77
Elektrische Geräte & Komponenten	2.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.30
Fahrzeuge	2.23
Maschinen & Apparate	2.19
Immobilien	1.92
Telekommunikation	1.67
Biotechnologie	1.47
Verkehr & Transport	1.47
Chemie	1.40
Diverse Konsumgüter	1.38
Diverse Dienstleistungen	1.36
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.29
Gesundheits- & Sozialwesen	1.13
Baugewerbe & Baumaterial	0.89
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.82
Gastgewerbe & Freizeit	0.75
Diverse Handelsfirmen	0.74
Nichteisenmetalle	0.50
Edelmetalle und -steine	0.44
Diverse Investitionsgüter	0.38
Tabak & alkoholische Getränke	0.35
Bergbau, Kohle & Stahl	0.33
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.21
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.16
Uhren & Schmuck	0.13
Gummi & Reifen	0.10
Verpackungsindustrie	0.07
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.06
Landwirtschaft & Fischerei	0.05
Anlagefonds	0.05
Umwelt & Recycling	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>96.03</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	22 219 782.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 135 427.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	25 355 209.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	847 239.98
Andere liquide Mittel (Margins)	16 169.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	152 413.19
Forderungen aus Dividenden	39 130.74
Andere Aktiva	18 462.71
Sonstige Forderungen	32 458.17
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 396.83
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>26 474 480.78</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-31 310.04
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-39 782.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-305.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-815.77
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 121.00
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-72 213.48</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 402 267.30</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	50 863.27
Dividenden	716 876.68
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	28 015.47
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>795 755.42</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 311.21
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 312.54
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 070.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 962.84
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-49 657.12</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>746 098.30</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 027 165.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-5 299 200.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	497 796.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 016 835.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	69 438.15
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-687 965.18</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>58 133.12</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 126 770.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	1 548 774.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-196 498.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-706 329.60
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>7 772 717.11</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>7 830 850.23</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	75 843 342.53
Zeichnungen	928 840.09
Rücknahmen	-58 200 765.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-57 271 925.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	746 098.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-687 965.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 772 717.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 830 850.23
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 402 267.30</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 720.9260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 435.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13.2260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 143.1200</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	737.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.0100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-564.4500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>180.2800</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD ASX LTD NPV	75.00	3 109.94	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	670.00	19 832.92	0.08
AUD BRAMBLES LTD NPV	965.00	9 138.85	0.03
AUD CMNWILTH BK OF AUST NPV	330.00	26 235.03	0.10
AUD COLES GROUP LTD NPV	843.00	9 205.66	0.04
AUD CSL NPV	149.00	27 755.80	0.11
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	7 528.00	33 944.05	0.13
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	3 565.00	11 759.68	0.04
AUD FORTESCUE LTD NPV	766.00	12 603.26	0.05
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	926.00	20 642.83	0.08
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	884.00	2 463.32	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	4 218.00	17 392.12	0.07
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	186.00	23 620.38	0.09
AUD MINERAL RESS LTD NPV	216.00	10 294.02	0.04
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	13 125.00	17 108.41	0.06
AUD PILBARA MINERALS L NPV	2 433.00	6 132.47	0.02
AUD QBE INS GROUP NPV	3 195.00	37 822.06	0.14
AUD REA GROUP LIMITED NPV	38.00	4 718.52	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	1 666.00	24 862.92	0.09
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	8 576.00	25 665.61	0.10
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 914.00	20 251.93	0.08
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2 013.00	16 747.71	0.06
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	9 992.00	12 958.10	0.05
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 610.00	29 659.23	0.11
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	120.00	2 521.87	0.01
<b>TOTAL Australien</b>		<b>426 446.69</b>	<b>1.62</b>
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	442.00	21 640.57	0.08
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	303.00	24 933.41	0.10
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>46 573.98</b>	<b>0.18</b>
<b>Belgien</b>			
EUR KBC GROUP NV NPV	1 074.00	77 954.37	0.29
EUR UCB NPV	110.00	15 362.87	0.06
EUR UMICORE NPV	120.00	2 361.83	0.01
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>95 679.07</b>	<b>0.36</b>
<b>Bermuda</b>			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	114.00	11 699.82	0.05
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	9.00	3 518.37	0.01
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>15 218.19</b>	<b>0.06</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	440.00	5 651.91	0.02
CAD ARC RESOURCES COM NPV	404.00	7 643.44	0.03
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 369.00	64 796.89	0.25
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	609.00	54 303.60	0.21
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	758.00	33 002.46	0.12
CAD CAE INC COM NPV	679.00	12 746.66	0.05
CAD CAMECO CORP COM	543.00	30 126.61	0.11
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	320.00	40 729.19	0.15
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	213.00	16 952.18	0.06
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	988.00	48 981.43	0.19
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	2 110.00	77 131.13	0.29
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	122.00	15 008.02	0.06
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	89.00	3 404.22	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	385.00	11 088.36	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	60.00		10 037.34	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 239.00		17 887.63	0.07
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	392.00		10 378.37	0.04
CAD LOBLAW COS LTD COM	160.00		18 580.49	0.07
CAD LUNDIN MINING CORP COM	680.00		7 816.89	0.03
CAD MANULIFE FINL CORP COM	521.00		13 529.99	0.05
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	739.00		63 152.34	0.24
CAD NUTRIEN LTD NPV	469.00		27 479.76	0.10
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	100.00		2 201.52	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	300.00		8 655.69	0.03
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	67.00		4 868.88	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	568.00		62 077.28	0.24
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	445.00		26 331.44	0.10
CAD STANTEC INC COM NPV	222.00		17 914.39	0.07
CAD SUN LIFE FINL INC COM	316.00		15 835.35	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	123.00		6 396.56	0.02
CAD TELUS CORPORATION NPV	349.00		5 737.51	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	848.00		47 403.15	0.18
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 054.00		57 720.06	0.22
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	281.00		42 258.74	0.16
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>887 829.48</b>	<b>3.36</b>

#### Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	4.00		7 256.90	0.03
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	4.00		7 009.48	0.03
DKK DSV A/S DKK1	20.00		3 068.10	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 376.00		185 711.03	0.70
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	48.00		2 854.56	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	490.00		29 874.83	0.11
DKK PANDORA A/S DKK1	37.00		6 052.95	0.02
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	891.00		25 009.00	0.10
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>266 836.85</b>	<b>1.01</b>

#### Finnland

EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 394.00		25 302.82	0.10
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 069.00		22 357.16	0.08
EUR NOKIA OYJ NPV	5 558.00		21 667.25	0.08
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 405.00		29 292.78	0.11
<b>TOTAL Finnland</b>			<b>98 620.01</b>	<b>0.37</b>

#### Frankreich

EUR AIRBUS EUR1	122.00		20 647.89	0.08
EUR ALSTOM EUR7.00	927.00		18 104.26	0.07
EUR AXA EUR2.29	1 455.00		52 204.06	0.20
EUR BNP PARIBAS EUR2	79.00		5 806.11	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	113.00		22 768.07	0.09
EUR COVIVIO EUR3	217.00		11 260.49	0.04
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	119.00		4 788.94	0.02
EUR GECINA EUR7.50	172.00		18 485.60	0.07
EUR HERMES INTL NPV	1.00		2 362.27	0.01
EUR KERING EUR4	46.00		15 840.21	0.06
EUR KLEPIERRE EUR1.40	183.00		5 284.48	0.02
EUR L'OREAL EURO.20	191.00		93 742.75	0.36
EUR LEGRAND SA EUR4	552.00		59 385.79	0.22
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	57.00		45 475.02	0.17
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	350.00		14 115.51	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	130.00		14 507.96	0.05
EUR RENAULT SA EUR3.81	22.00		1 279.66	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	203.00		47 182.67	0.18
EUR SANOFI EUR2	183.00		17 832.15	0.07
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	540.00		133 336.65	0.51
EUR SOC GENERALE EUR1.25	888.00		26 404.31	0.10
EUR THALES EUR3	180.00		32 564.74	0.12
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	979.00		71 218.39	0.27
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	207.00		18 125.85	0.07
EUR VINCI EUR2.50	14.00		1 739.46	0.01
EUR VIVENDI SA EUR5.50	688.00		7 543.62	0.03
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>762 006.91</b>	<b>2.89</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	140.00	40 777.31	0.15
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	406.00	41 069.42	0.16
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	194.00	18 617.61	0.07
EUR BRENNTAG AG	35.00	2 506.98	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	128.00	25 415.20	0.10
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	59.00	2 476.19	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	40.00	1 662.27	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	821.00	32 821.30	0.12
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	385.00	27 752.28	0.10
EUR MERCK KGAA NPV	130.00	23 497.81	0.09
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	95.00	23 565.66	0.09
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	47.00	23 363.52	0.09
EUR SAP AG ORD NPV	660.00	118 909.68	0.45
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	524.00	100 266.28	0.38
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	56.00	6 647.78	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	174.00	4 580.69	0.02
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>493 929.98</b>	<b>1.87</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	7 600.00	58 724.20	0.22
HKD HANG SENG BANK HKD5	400.00	5 552.61	0.02
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	500.00	16 795.87	0.06
HKD MTR CORP HKD1	5 000.00	16 936.48	0.07
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	4 800.00	8 798.28	0.03
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>106 807.44</b>	<b>0.40</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	468.00	132 111.72	0.50
USD APTIV PLC COM USD0.01	499.00	41 546.74	0.16
GBP CRH ORD EURO.32	24.00	1 869.47	0.00
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	78.00	25 962.30	0.10
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	481.00	39 138.97	0.15
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	403.00	32 796.14	0.12
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	353.00	115 593.38	0.44
<b>TOTAL Irland</b>		<b>389 018.72</b>	<b>1.47</b>
<b>Israel</b>			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	3 935.00	35 962.15	0.14
<b>TOTAL Israel</b>		<b>35 962.15</b>	<b>0.14</b>
<b>Italien</b>			
EUR ENEL EUR1	7 535.00	54 446.05	0.21
EUR INTESA SANPAOLO NPV	20 994.00	82 184.65	0.31
EUR MONCLER SPA NPV	42.00	2 792.25	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	938.00	7 863.26	0.03
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	489.00	19 315.29	0.07
<b>TOTAL Italien</b>		<b>166 601.50</b>	<b>0.63</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	100.00	3 380.95	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	1 100.00	23 708.68	0.09
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	100.00	3 566.77	0.01
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	400.00	14 613.26	0.06
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	3 800.00	24 786.03	0.09
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	2 100.00	20 693.31	0.08
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	300.00	13 058.00	0.05
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	300.00	9 127.24	0.03
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	1 000.00	35 495.88	0.13
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	100.00	14 601.16	0.06
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	6 800.00	53 397.82	0.20
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	600.00	3 094.21	0.01
JPY FANUC CORP NPV	1 000.00	27 993.25	0.11
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00	25 587.83	0.10
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	600.00	13 665.09	0.05
JPY FUJITSU NPV	2 200.00	31 758.57	0.12
JPY HITACHI NPV	600.00	61 643.70	0.23
JPY HONDA MOTOR CO NPV	3 700.00	41 663.11	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY HOYA CORP NPV	100.00		12 128.93	0.05
JPY IBIDEN CO LTD NPV	100.00		4 030.04	0.02
JPY INPEX CORPORATION NPV	100.00		1 542.21	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	1 800.00		84 877.02	0.32
JPY KAO CORP NPV	900.00		39 448.92	0.15
JPY KDDI CORP NPV	800.00		22 078.97	0.08
JPY KOMATSU NPV	300.00		8 775.97	0.03
JPY KUBOTA CORP NPV	1 000.00		14 133.44	0.05
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	500.00		8 449.20	0.03
JPY LY CORPORATION NPV	4 000.00		9 491.87	0.04
JPY MARUBENI CORP NPV	900.00		17 525.22	0.07
JPY MITSUBISHI CORP NPV	1 400.00		29 426.33	0.11
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 000.00		17 410.67	0.07
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	5 500.00		58 029.21	0.22
JPY MITSUI & CO NPV	600.00		30 430.49	0.12
JPY MIZUHO FINL GP NPV	1 300.00		26 588.18	0.10
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	700.00		14 615.16	0.06
JPY NEC CORP NPV	200.00		14 795.25	0.06
JPY NINTENDO CO LTD NPV	100.00		5 444.02	0.02
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	4.00		6 597.73	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	100.00		3 172.23	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	2 700.00		16 331.10	0.06
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	400.00		10 700.95	0.04
JPY OBAYASHI CORP NPV	500.00		5 821.06	0.02
JPY OMRON CORP NPV	600.00		19 617.55	0.07
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	100.00		1 447.71	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	300.00		8 375.07	0.03
JPY ORIX CORP NPV	200.00		4 351.40	0.02
JPY PANASONIC CORP	500.00		4 401.99	0.02
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	600.00		30 346.50	0.11
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	100.00		1 868.34	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 200.00		71 923.38	0.27
JPY SOFTBANK CORP NPV	1 200.00		14 413.44	0.05
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 500.00		31 738.20	0.12
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	900.00		73 852.17	0.28
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	500.00		32 740.46	0.12
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	900.00		20 864.17	0.08
JPY SYSMEX CORP NPV	1 100.00		18 756.24	0.07
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	600.00		15 933.06	0.06
JPY TERUMO CORP NPV	700.00		11 893.47	0.05
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	1 300.00		44 912.02	0.17
JPY TORAY INDS INC NPV	5 300.00		26 502.53	0.10
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	4 000.00		86 569.73	0.33
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	4 300.00		41 934.20	0.16
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	100.00		3 809.86	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	800.00		20 546.63	0.08
<b>TOTAL Japan</b>			<b>1 470 477.15</b>	<b>5.57</b>

#### Niederlande

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	204.00		3 465.89	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	6.00		7 717.31	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	64.00		5 933.44	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	546.00		38 018.19	0.14
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	208.00		196 630.82	0.75
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 600.00		16 896.00	0.06
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	88.00		7 174.51	0.03
EUR IMCD NV EURO.16	30.00		4 539.98	0.02
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	2 244.00		39 864.12	0.15
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	265.00		8 210.50	0.03
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	237.00		64 487.70	0.24
EUR PROSUS N.V. EURO.05	450.00		16 306.80	0.06
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	377.00		11 696.97	0.05
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>420 942.23</b>	<b>1.59</b>

#### Neuseeland

NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	12 356.00		51 318.72	0.20
<b>TOTAL Neuseeland</b>			<b>51 318.72</b>	<b>0.20</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	661.00	16 925.40	0.06
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	422.00	8 245.87	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	403.00	11 621.96	0.04
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	977.00	17 090.32	0.07
NOK MOWI ASA NOK7.50	168.00	3 004.36	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	249.00	1 681.57	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 788.00	30 137.21	0.12
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	721.00	8 403.56	0.03
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>97 110.25</b>	<b>0.37</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	1 482.00	6 002.65	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	3 884.00	81 441.13	0.31
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>87 443.78</b>	<b>0.33</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	9 100.00	17 907.82	0.07
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	110.00	2 928.83	0.01
SGD KEPPEL LTD	8 200.00	40 766.44	0.15
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>61 603.09</b>	<b>0.23</b>
<b>Spanien</b>			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	920.00	65 258.46	0.24
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	3 182.00	34 336.53	0.13
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	31.00	1 128.41	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	146.00	2 333.08	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	105.00	2 085.98	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	7 581.00	99 582.20	0.38
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	822.00	38 871.34	0.15
EUR TELEFONICA SA EUR1	1 712.00	7 963.87	0.03
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>251 559.87</b>	<b>0.95</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 387.00	26 481.34	0.10
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	986.00	16 242.39	0.06
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	257.00	8 963.18	0.03
SEK ERICSSON SER'B' NPV	458.00	2 812.31	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	13.00	1 394.29	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 297.00	6 582.92	0.02
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	1 384.00	12 980.43	0.05
SEK TELE2 AB SHS	295.00	2 877.86	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 656.00	19 836.65	0.08
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>98 171.37</b>	<b>0.37</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 762.00	96 483.73	0.36
CHF ALCON AG CHF0.04	170.00	15 139.17	0.06
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4.00	6 943.41	0.03
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	142.00	38 456.44	0.15
CHF GIVAUDAN AG CHF10	15.00	70 448.37	0.27
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	123.00	34 835.12	0.13
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	147.00	14 567.20	0.05
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	19.00	10 243.97	0.04
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	516.00	54 657.16	0.21
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	988.00	102 036.20	0.39
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	208.00	33 212.22	0.13
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	18.00	5 043.95	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	215.00	55 051.82	0.21
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	84.00	26 517.98	0.10
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	95.00	3 904.07	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	253.00	32 166.60	0.12
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	39.00	21 537.22	0.08
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	78.00	5 014.69	0.02
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	1 764.00	55 707.32	0.21
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	76.00	39 906.00	0.15
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>721 872.64</b>	<b>2.74</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	253.00	9 222.28	0.04
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	14.00	448.03	0.00
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 491.00	41 820.46	0.16
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	635.00	98 553.96	0.37
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	2 597.00	16 638.30	0.06
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	118.00	7 872.45	0.03
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	3 476.00	5 779.90	0.02
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	547.00	20 447.49	0.08
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	1 033.00	13 612.48	0.05
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	8 238.00	14 846.65	0.06
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	401.00	29 557.71	0.11
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	1 550.00	43 258.24	0.16
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	744.00	24 917.70	0.09
USD FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	200.00	41 148.00	0.16
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	1 712.00	38 504.73	0.15
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	6 339.00	56 205.16	0.21
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	2 422.00	26 143.53	0.10
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	3 391.00	11 402.31	0.04
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	966.00	8 025.17	0.03
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	7 502.00	23 878.87	0.09
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	16 574.00	11 715.83	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	25.00	2 916.26	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	2 218.00	24 918.60	0.10
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBPO.1.0769	3 678.00	14 750.91	0.06
GBP PEARSON ORD GBPO.25	2 046.00	24 695.09	0.09
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	486.00	4 622.25	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	238.00	13 490.52	0.05
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 833.00	79 721.77	0.30
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	6 320.00	36 483.39	0.14
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	5 905.00	20 840.58	0.08
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	3 604.00	129 008.85	0.49
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 323.00	2 478.65	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	387.00	21 083.85	0.08
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	7 160.00	6 893.60	0.03
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	1 245.00	12 947.37	0.05
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>938 850.94</b>	<b>3.56</b>

#### Vereinigte Staaten

USD 3M CO COM	438.00	43 861.32	0.17
USD ABBOTT LABS COM	452.00	46 189.88	0.17
USD ABBVIE INC COM USD0.01	677.00	109 159.48	0.41
USD ADOBE INC COM USD0.0001	244.00	108 521.44	0.41
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	666.00	111 155.40	0.42
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	598.00	52 229.32	0.20
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	300.00	39 123.00	0.15
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	19.00	5 067.30	0.02
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	194.00	28 116.42	0.11
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	66.00	8 090.94	0.03
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	28.00	7 201.88	0.03
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	3.00	154.47	0.00
USD ALLSTATE CORP COM	41.00	6 868.32	0.03
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	138.00	5 377.86	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	2 122.00	369 143.12	1.40
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 420.00	417 450.00	1.58
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	3 369.00	594 426.36	2.25
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	403.00	96 720.00	0.37
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	329.00	64 398.46	0.24
USD AMGEN INC COM USD0.0001	328.00	100 318.80	0.38
USD ANALOG DEVICES INC COM	109.00	25 559.41	0.10
USD ANSYS INC COM	89.00	28 253.05	0.11
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	21.00	5 914.44	0.02
USD APA CORPORATION COM USD0.625	29.00	885.37	0.00
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	198.00	22 999.68	0.09
USD APPLE INC COM NPV	5 677.00	1 091 403.25	4.13
USD APPLIED MATLS INC COM	584.00	125 606.72	0.48
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	93.00	5 806.92	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	103.00		30 657.95	0.12
USD AT&T INC COM USD1	1 943.00		35 401.46	0.13
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	16.00		2 509.76	0.01
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	292.00		71 516.64	0.27
USD AUTODESK INC COM USD0.01	188.00		37 900.80	0.14
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	19.00		52 628.86	0.20
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	110.00		21 194.80	0.08
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	48.00		13 520.16	0.05
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 040.00		34 819.20	0.13
USD BALL CORP COM NPV	118.00		8 192.74	0.03
USD BAXTER INTL INC COM USD1	77.00		2 624.93	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	329.00		136 337.60	0.52
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	298.00		25 276.36	0.10
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	92.00		20 694.48	0.08
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2 404.00		96 135.96	0.36
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	439.00		26 168.79	0.10
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	77.00		59 446.31	0.23
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	93.00		11 206.50	0.04
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	176.00		11 278.08	0.04
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	21.00		79 303.35	0.30
USD BORG WARNER INC COM	690.00		24 605.40	0.09
USD BOSTON PPTY'S INC COM USD0.01	235.00		14 257.45	0.05
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	562.00		42 470.34	0.16
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 409.00		57 895.81	0.22
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	147.00		195 296.85	0.74
USD BROWN FORMAN CORP CL B	239.00		10 960.54	0.04
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	33.00		7 921.65	0.03
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	268.00		76 731.08	0.29
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	281.00		12 470.78	0.05
USD CARDINAL HEALTH INC COM	534.00		53 010.18	0.20
USD CARMAX INC COM USD0.50	181.00		12 717.06	0.05
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	107.00		1 613.56	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 110.00		70 140.90	0.27
USD CATALENT INC COM USD0.01	27.00		1 452.33	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	107.00		36 221.64	0.14
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	548.00		48 262.36	0.18
USD CENCORA INC RG	256.00		58 001.92	0.22
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	46.00		3 973.02	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	352.00		55 542.08	0.21
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	486.00		78 877.80	0.30
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	8.00		25 036.16	0.09
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	303.00		32 424.03	0.12
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	269.00		92 702.78	0.35
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	86.00		3 999.00	0.01
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	819.00		51 031.89	0.19
USD CLOROX CO DEL COM	124.00		16 313.44	0.06
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	19.00		1 286.11	0.00
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	74.00		15 020.52	0.06
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	1 031.00		64 880.83	0.25
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	15.00		3 388.80	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	272.00		25 285.12	0.10
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	423.00		16 932.69	0.06
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	704.00		82 001.92	0.31
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	476.00		45 005.80	0.17
USD CORTEVA INC COM USD0.01	29.00		1 622.26	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	149.00		120 673.61	0.46
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	576.00		59 040.00	0.22
USD CSX CORP COM USD1	377.00		12 723.75	0.05
USD CUMMINS INC COM	49.00		13 804.77	0.05
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	336.00		20 025.60	0.08
USD D R HORTON INC COM	47.00		6 946.60	0.03
USD DANAHER CORP COM USD0.01	275.00		70 620.00	0.27
USD DAYFORCE INC RG	25.00		1 236.50	0.00
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	2.00		2 187.84	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	121.00		45 345.96	0.17
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	329.00		45 915.24	0.17
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	281.00		14 336.62	0.05
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	559.00		27 435.72	0.10

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	DEXCOM INC COM	315.00	37 412.55	0.14
USD	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	37.00	7 372.62	0.03
USD	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	264.00	38 369.76	0.15
USD	DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	227.00	27 843.82	0.11
USD	DOCUSIGN INC COM USD0.0001	104.00	5 692.96	0.02
USD	DOLLAR TREE INC	43.00	5 071.85	0.02
USD	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	15.00	1 651.65	0.01
USD	DOVER CORP COM	184.00	33 822.88	0.13
USD	DOW INC COM USD0.01	351.00	20 228.13	0.08
USD	DTE ENERGY CO COM	82.00	9 555.46	0.04
USD	DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	133.00	10 927.28	0.04
USD	EBAY INC COM USD0.001	319.00	17 296.18	0.07
USD	ECOLAB INC COM	434.00	100 774.80	0.38
USD	EDISON INTL COM	24.00	1 844.40	0.01
USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	682.00	59 258.98	0.22
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	226.00	30 030.88	0.11
USD	ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	211.00	113 619.28	0.43
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	310.00	254 305.40	0.96
USD	ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	91.00	11 638.90	0.04
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	338.00	42 097.90	0.16
USD	EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	42.00	32 045.16	0.12
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	138.00	17 023.68	0.06
USD	ETSY INC USD0.001	22.00	1 396.34	0.01
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	772.00	45 725.56	0.17
USD	EXACT SCIENCES CORP COM	139.00	6 317.55	0.02
USD	EXELON CORP COM NPV	723.00	27 148.65	0.10
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	284.00	34 335.60	0.13
USD	F M C CORP COM NEW	184.00	11 214.80	0.04
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	69.00	17 523.24	0.07
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	255.00	19 349.40	0.07
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	742.00	27 765.64	0.11
USD	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	76.00	20 653.76	0.08
USD	FISERV INC COM USD0.01	255.00	38 188.80	0.14
USD	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	2 272.00	27 559.36	0.10
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL A	389.00	13 393.27	0.05
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL B	359.00	11 466.46	0.04
USD	GE AEROSPACE COM USD0.01	573.00	94 625.22	0.36
USD	GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	110.00	19 349.00	0.07
USD	GEN DIGITAL INC COM USD0.01	135.00	3 352.05	0.01
USD	GENERAL MLS INC COM	861.00	59 193.75	0.22
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	821.00	36 936.79	0.14
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 131.00	72 689.37	0.28
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	30.00	13 695.60	0.05
USD	GRAINGER W W INC COM	72.00	66 345.12	0.25
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	286.00	10 496.20	0.04
USD	HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	370.00	38 276.50	0.13
USD	HASBRO INC COM	161.00	9 624.58	0.04
USD	HEICO CORP NEW CL A	64.00	11 242.24	0.04
USD	HEICO CORP NEW COM	21.00	4 657.17	0.02
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	99.00	19 585.17	0.07
USD	HESS CORPORATION COM USD1	526.00	81 056.60	0.31
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	2 830.00	49 949.50	0.19
USD	HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	33.00	6 619.80	0.02
USD	HOLOGIC INC COM USD0.01	78.00	5 754.84	0.02
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	488.00	163 416.56	0.62
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	330.00	66 722.70	0.25
USD	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	1 038.00	87 866.70	0.33
USD	HP INC COM USD0.01	860.00	31 390.00	0.12
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	31.00	18 942.55	0.07
USD	HUMANA INC COM USD0.166	49.00	17 547.88	0.07
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	218.00	35 043.50	0.13
USD	HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	2 310.00	32 155.20	0.12
USD	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	41.00	20 374.95	0.08
USD	ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	116.00	28 159.00	0.11
USD	ILLUMINA INC COM USD0.01	67.00	6 986.76	0.03
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	76.00	4 392.04	0.02
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	287.00	26 705.35	0.10
USD	INSULET CORP COM STK USD0.001	114.00	20 199.66	0.08



Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTEL CORP COM USD0.001	2 305.00	71 109.25	0.27
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	34.00	4 552.60	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	251.00	24 141.18	0.09
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	807.00	25 315.59	0.10
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	727.00	121 299.95	0.46
USD INTUIT INC COM USD0.01	137.00	78 972.28	0.30
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	90.00	36 190.80	0.14
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	12.00	2 629.08	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	127.00	10 247.63	0.04
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	981.00	143 883.27	0.54
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 148.00	82 552.68	0.31
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	897.00	181 759.11	0.69
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	43.00	1 533.81	0.01
USD KELLANOVA COM USD0.25	826.00	49 840.84	0.19
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	941.00	32 229.25	0.12
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	330.00	45 698.40	0.17
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	160.00	21 328.00	0.08
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	1 154.00	22 491.46	0.09
USD KROGER CO COM USD1	647.00	33 883.39	0.13
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	28.00	5 457.48	0.02
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	95.00	88 581.80	0.34
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	53.00	7 793.65	0.03
USD LENNOX INTL INC COM	18.00	9 046.80	0.03
USD LINDE PLC COM EURO.001	267.00	116 283.84	0.44
USD LKQ CORP COM	27.00	1 161.81	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	445.00	98 474.05	0.37
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	15.00	4 293.15	0.02
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	32.00	9 983.68	0.04
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	43.00	4 275.06	0.02
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	117.00	20 663.37	0.08
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	12.00	2 387.16	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	83.00	17 229.14	0.07
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	593.00	40 804.33	0.15
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	330.00	147 533.10	0.56
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	304.00	21 954.88	0.08
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	263.00	68 088.07	0.26
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	64.00	36 453.76	0.14
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	1 366.00	171 487.64	0.65
USD META PLATFORMS INC	747.00	348 722.01	1.32
USD METLIFE INC COM USD0.01	833.00	60 284.21	0.23
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	26.00	36 506.34	0.14
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	266.00	33 250.00	0.13
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	2 887.00	1 198 480.31	4.54
USD MODERNA INC COM USD0.0001	45.00	6 414.75	0.02
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	411.00	22 526.91	0.09
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	765.00	52 425.45	0.20
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	47.00	11 094.82	0.04
USD MOODYS CORP COM USD0.01	237.00	94 086.63	0.36
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	931.00	91 089.04	0.34
USD MOSAIC CO COM USD0.01	240.00	7 423.20	0.03
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	118.00	43 059.38	0.16
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	34.00	2 007.02	0.01
USD NETFLIX INC COM USD0.001	178.00	114 208.36	0.43
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	429.00	17 992.26	0.07
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	657.00	52 573.14	0.20
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	212.00	20 150.60	0.08
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	119.00	10 024.56	0.04
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 004.00	1 100 715.32	4.17
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	67.00	4 187.50	0.02
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	113.00	10 020.84	0.04
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	10.00	1 752.50	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	20.00	1 460.80	0.01
USD ONEOK INC	422.00	34 182.00	0.13
USD ORACLE CORP COM USD0.01	733.00	85 900.27	0.33
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	6.00	5 779.56	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	159.00	15 772.80	0.06
USD OVINTIV INC COM USD0.01	324.00	16 741.08	0.06
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	83.00	15 028.81	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	103.00		30 375.73	0.11
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	792.00		9 432.72	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	322.00		20 282.78	0.08
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	671.00		116 015.90	0.44
USD PFIZER INC COM USD0.05	1 941.00		55 629.06	0.21
USD PG&E CORP COM	74.00		1 371.96	0.01
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	232.00		32 969.52	0.12
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	80.00		12 591.20	0.05
USD PPG INDS INC COM	210.00		27 596.10	0.10
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	608.00		100 040.32	0.38
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	265.00		55 962.70	0.21
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	600.00		66 294.00	0.25
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	289.00		34 781.15	0.13
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	352.00		26 667.52	0.10
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	350.00		71 417.50	0.27
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	127.00		7 797.80	0.03
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	55.00		53 908.80	0.20
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	1 886.00		36 494.10	0.14
USD RELIANCE INC RG	118.00		35 492.04	0.13
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	194.00		12 460.62	0.05
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	97.00		24 980.41	0.09
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	31.00		16 515.56	0.06
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	132.00		19 493.76	0.07
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	183.00		78 234.33	0.30
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	508.00		119 095.52	0.45
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	34.00		6 687.12	0.03
USD SCHEIN HENRY INC COM	98.00		6 795.32	0.03
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	775.00		35 564.75	0.13
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	437.00		32 023.36	0.12
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	43.00		4 009.32	0.02
USD SEMPRA COM NPV	249.00		19 180.47	0.07
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	104.00		68 320.72	0.26
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	107.00		32 506.60	0.12
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	428.00		6 428.56	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	90.00		12 256.20	0.05
USD SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	117.00		6 942.78	0.03
USD SOUTHERN CO COM	83.00		6 651.62	0.03
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	384.00		30 804.48	0.12
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	164.00		12 396.76	0.05
USD SUPER MICRO COMPUT COM STK USD0.001	3.00		2 353.53	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	680.00		29 784.00	0.11
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	51.00		28 600.80	0.11
USD SYSCO CORP COM USD1	446.00		32 477.72	0.12
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	91.00		10 722.53	0.04
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	37.00		5 933.32	0.02
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	63.00		7 448.49	0.03
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	304.00		47 472.64	0.18
USD TESLA INC COM USD0.001	1 107.00		197 134.56	0.75
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	539.00		105 110.39	0.40
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	15.00		9 214.65	0.03
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	115.00		65 317.70	0.25
USD TJX COS INC COM USD1	456.00		47 013.60	0.18
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	300.00		7 269.00	0.03
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	74.00		21 111.46	0.08
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	2.00		2 686.46	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	263.00		56 729.10	0.21
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	778.00		29 369.50	0.11
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	103.00		5 912.20	0.02
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	579.00		37 380.24	0.14
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	134.00		31 197.88	0.12
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	393.00		54 599.49	0.21
USD UNITED RENTALS INC COM	50.00		33 470.50	0.13
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	323.00		160 004.51	0.61
USD VAIL RESORTS INC COM	46.00		8 681.12	0.03
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	95.00		14 928.30	0.06
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	46.00		8 015.50	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	513.00		50 571.54	0.19
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	2 200.00		90 530.00	0.34
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	164.00		74 675.76	0.28
USD VISA INC COM STK USD0.0001	618.00		168 380.28	0.64
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	619.00		10 040.18	0.04
USD WALMART INC COM USD0.10	1 489.00		97 916.64	0.37
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	935.00		97 155.85	0.37
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	338.00		2 785.12	0.01
USD WASTE MGMT INC DEL COM	44.00		9 272.12	0.03
USD WATERS CORP COM	32.00		9 884.80	0.04
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	29.00		1 737.68	0.01
USD WELLTOWER INC COM USD1	37.00		3 835.79	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	116.00		8 733.64	0.03
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	191.00		7 928.41	0.03
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	56.00		16 420.32	0.06
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	80.00		16 916.00	0.06
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	534.00		75 304.68	0.29
USD YUM BRANDS INC COM	132.00		18 140.76	0.07
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	9.00		2 811.06	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	335.00		56 802.60	0.21
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>17 021 462.34</b>	<b>64.47</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	22.00		37 962.76	0.14
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>37 962.76</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>25 050 306.11</b>	<b>94.88</b>

#### Investment Fonds, closed end

#### Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	276.00		3 201.98	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>3 201.98</b>	<b>0.01</b>

#### Vereinigte Staaten

USD VENTAS INC REIT	204.00		10 253.04	0.04
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>10 253.04</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>			<b>13 455.02</b>	<b>0.05</b>

#### Anrechte

#### Frankreich

EUR ALSTOM SA RIGHTS 10.06.24	927.00		994.68	0.00
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>994.68</b>	<b>0.00</b>

#### Grossbritannien

GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	810.00		2 021.85	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>2 021.85</b>	<b>0.01</b>

<b>Total Anrechte</b>			<b>3 016.53</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>25 066 777.66</b>	<b>94.94</b>

#### Andere Wertpapiere

#### Anrechte

#### Niederlande

EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	377.00		110.50	0.00
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>110.50</b>	<b>0.00</b>

#### Vereinigte Staaten

USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	119.00		208.25	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>208.25</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Anrechte</b>			<b>318.75</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>			<b>318.75</b>	<b>0.00</b>

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf Indizes, klassisch</b>			
<b>EUR</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4300.00000 20.12.24	12.00	5 862.24	0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3500.00000 21.06.24	-11.00	-23.88	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4200.00000 21.06.24	11.00	155.24	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 20.09.24	10.00	1 443.85	0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 3500.00000 20.09.24	-10.00	-499.38	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 21.03.25	-6.00	-2 429.57	-0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 21.03.25	-6.00	-2 807.36	-0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4500.00000 21.03.25	11.00	11 129.57	0.04
EUR EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 21.03.25	10.00	14 069.38	0.05
EUR EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 20.06.25	-6.00	-4 891.71	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4800.00000 21.03.25	10.00	16 620.54	0.06
EUR EURO STOXX 50 PUT 4800.00000 20.06.25	10.00	22 428.50	0.08
EUR EURO STOXX 50 PUT 4200.00000 16.08.24	-12.00	-1 172.45	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4800.00000 16.08.24	12.00	6 591.76	0.03
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3600.00000 20.12.24	-12.00	-1 888.94	-0.01
<b>TOTAL EUR</b>		<b>64 587.79</b>	<b>0.24</b>
<b>JPY</b>			
JPY JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30986.81340 16.05.25	-1 000.00	-4 277.77	-0.02
<b>TOTAL JPY</b>		<b>-4 277.77</b>	<b>-0.02</b>
<b>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX PUT 3650.00000 21.06.24	-3.00	-90.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4275.00000 20.09.24	3.00	3 990.00	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 20.09.24	-3.00	-1 530.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4050.00000 18.10.24	3.00	4 059.00	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3450.00000 18.10.24	-3.00	-1 920.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 15.11.24	3.00	7 860.00	0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 3625.00000 15.11.24	-3.00	-2 730.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4475.00000 20.12.24	3.00	13 131.00	0.05
USD S&P 500 INDEX PUT 3750.00000 20.12.24	-3.00	-4 260.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 21.02.25	-2.00	-5 560.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4750.00000 21.02.25	3.00	25 005.00	0.09
USD S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 21.03.25	3.00	33 201.00	0.13
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 21.03.25	-2.00	-7 880.00	-0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 4950.00000 21.06.24	3.00	1 245.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4975.00000 19.07.24	3.00	4 956.00	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4375.00000 19.07.24	-3.00	-1 200.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4750.00000 17.04.25	3.00	30 891.00	0.12
USD S&P 500 INDEX PUT 4100.00000 17.04.25	-2.00	-7 700.00	-0.03
USD S&P 500 INDEX CALL 5400.00000 30.05.24	-3.00	-15.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4250.00000 16.05.25	-2.00	-11 206.00	-0.04
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 16.05.25	3.00	44 340.00	0.17
USD S&P 500 INDEX CALL 5405.00000 31.05.24	-3.00	-15.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 5415.00000 03.06.24	-3.00	-15.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 5425.00000 04.06.24	-3.00	-15.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 5400.00000 05.06.24	-3.00	-15.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 5395.00000 06.06.24	-4.00	-80.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4350.00000 16.08.24	-3.00	-2 040.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 16.08.24	3.00	11 190.00	0.04
USD S&P 500 INDEX CALL 5400.00000 07.06.24	-3.00	-195.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 5425.00000 11.06.24	-4.00	-300.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 5415.00000 10.06.24	-3.00	-105.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 5420.00000 12.06.24	-3.00	-1 011.00	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>131 986.00</b>	<b>0.51</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>192 296.02</b>	<b>0.73</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>192 296.02</b>	<b>0.73</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			

### Optionen auf Indizes, klassisch

#### EUR

EUR	GS/EURO STOXX 50 PUT 4171.83950 19.07.24	260.00	1 133.49	0.00
EUR	JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3513.12800 19.07.24	-160.00	-166.74	0.00
EUR	GS/EURO STOXX 50 PUT 3989.99660 16.08.24	260.00	1 596.98	0.01
EUR	JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3360.77000 16.08.24	-150.00	-253.90	0.00
EUR	JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3842.88300 18.10.24	260.00	3 187.20	0.01
EUR	JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3236.11200 18.10.24	-160.00	-710.06	0.00
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 4123.73150 15.11.24	250.00	6 538.63	0.03
EUR	GS/EURO STOXX 50 PUT 3472.61600 15.11.24	-150.00	-1 527.04	-0.01
EUR	GS/EURO STOXX 50 PUT 4226.38850 17.01.25	210.00	10 069.88	0.04
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3559.06400 17.01.25	-126.00	-2 112.76	-0.01
<b>TOTAL EUR</b>			<b>17 755.68</b>	<b>0.07</b>

#### JPY

JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 32040.46950 21.06.24	2 000.00	47.04	0.00
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 26984.00000 21.06.24	-1 000.00	-1.01	0.00
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 30903.50000 19.07.24	2 250.00	260.95	0.00
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 26025.53700 19.07.24	-1 300.00	-19.65	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 29810.84690 16.08.24	2 250.00	446.03	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 25103.87100 16.08.24	-1 250.00	-43.81	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31831.36500 20.09.24	2 250.00	1 901.47	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 26805.36000 20.09.24	-1 250.00	-229.91	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 30368.93500 18.10.24	2 200.00	1 957.70	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 25587.61600 18.10.24	-1 300.00	-308.88	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31872.84250 15.11.24	2 150.00	4 048.65	0.02
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 26840.28840 15.11.24	-1 300.00	-672.22	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31335.74790 20.12.24	1 800.00	3 899.34	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 26387.99820 20.12.24	-1 100.00	-730.15	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 34152.04400 17.01.25	1 630.00	8 200.46	0.03
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 28759.61600 17.01.25	-980.00	-1 376.80	-0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36752.63490 21.02.25	1 000.00	10 540.10	0.04
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30949.58730 21.02.25	-600.00	-1 713.05	-0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36907.78500 21.03.25	1 000.00	11 679.39	0.04
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 35388.16500 17.04.25	1 000.00	9 614.22	0.04
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 29800.56000 17.04.25	-600.00	-1 817.36	-0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36796.84090 16.05.25	1 000.00	13 487.70	0.05
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 39872.15580 05.06.24	-2 800.00	-61.92	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX CALL 39665.12250 11.06.24	-2 600.00	-882.38	0.00
JPY	ML/NIKKEI 225 INDEX CALL 39567.86200 13.06.24	-2 600.00	-1 601.93	-0.01
<b>TOTAL JPY</b>			<b>56 623.98</b>	<b>0.21</b>

#### USD

USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 4597.81950 17.01.25	555.00	27 999.38	0.10
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 3871.84800 17.01.25	-333.00	-6 561.48	-0.02
<b>TOTAL USD</b>			<b>21 437.90</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>			<b>95 817.56</b>	<b>0.36</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>95 817.56</b>	<b>0.36</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>25 355 209.99</b>	<b>96.03</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	3.00	2 971.83	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	2.00	10 425.00	0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>13 396.83</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>13 396.83</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>13 396.83</b>	<b>0.05</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	120 480.06	HKD	940 000.00	20.6.2024	259.51	0.00
USD	72 198.40	NOK	780 000.00	20.6.2024	-2 110.24	-0.01
USD	928 458.09	GBP	740 000.00	20.6.2024	-13 796.97	-0.05
USD	27 109.42	NZD	45 000.00	20.6.2024	-538.62	0.00
USD	140 630.09	SGD	190 000.00	20.6.2024	-58.24	0.00
USD	483 138.89	AUD	730 000.00	20.6.2024	-2 605.94	-0.01
USD	131 863.48	SEK	1 430 000.00	20.6.2024	-4 226.53	-0.02
USD	903 887.68	CAD	1 235 000.00	20.6.2024	-2 415.68	-0.01
USD	713 422.34	CHF	645 000.00	20.6.2024	-3 034.34	-0.01
USD	266 660.64	DKK	1 840 000.00	20.6.2024	-1 414.14	-0.01
USD	1 634 202.48	JPY	254 200 000.00	20.6.2024	12 053.74	0.05
USD	2 723 939.82	EUR	2 520 000.00	20.6.2024	-13 941.18	-0.05
EUR	181 600.00	USD	197 066.56	20.6.2024	234.71	0.00
JPY	20 893 500.00	USD	133 486.71	20.6.2024	-157.19	0.00
CAD	102 600.00	USD	74 851.82	20.6.2024	441.07	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-31 310.04</b>	<b>-0.12</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>863 409.15</b>	<b>3.27</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>201 561.37</b>	<b>0.77</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>26 402 267.30</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		526 882 829.71	582 905 843.19	779 679 807.08
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU0399011294</b>			
Aktien im Umlauf		486 901.3480	529 967.6850	564 488.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.21	91.55	105.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		103.21	91.27	105.56
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399011708</b>			
Aktien im Umlauf		34 603.0490	68 403.8660	335 178.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.75	139.12	156.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		159.75	138.69	156.54
<b>Klasse (EUR) I-A2-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2191827679</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	160 152.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	89.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	89.39
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0399012185</b>			
Aktien im Umlauf		175 407.2520	576 040.4090	633 194.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.72	85.89	96.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.72	85.62	96.54
<b>Klasse (EUR) I-A3-dist</b>	<b>LU1662453890</b>			
Aktien im Umlauf		589 324.5210	535 653.5210	535 653.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.67	93.70	107.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.67	93.41	107.41
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399012425</b>			
Aktien im Umlauf		77 456.7940	21 157.9670	94 520.8920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.18	97.78	109.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		113.18	97.48	109.16
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2219369654</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	38 147.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	89.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	89.31
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0399012771</b>			
Aktien im Umlauf		620 669.3500	603 862.0110	700 666.3290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.45	94.42	105.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.45	94.13	105.24
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0399012698</b>			
Aktien im Umlauf		211 334.2600	236 928.7470	293 544.6930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.27	92.46	106.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.27	92.17	106.92
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1769817096</b>			
Aktien im Umlauf		4 249.8140	5 017.8820	5 863.1090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.18	66.06	78.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		72.18	65.86	78.10
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1769817179</b>			
Aktien im Umlauf		40.0010	40.0010	40.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		721.41	660.24	782.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		721.41	658.19	782.15

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse P-acc LU0328353924</b>				
Aktien im Umlauf		724 772.6280	761 230.8820	864 863.8050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.44	130.59	148.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		148.44	130.19	148.43
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU1953056766</b>				
Aktien im Umlauf		112 315.6120	119 806.6130	128 992.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.98	80.83	95.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.98	80.58	95.86
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc LU1676115329</b>				
Aktien im Umlauf		169 691.6060	198 253.8540	253 738.3220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		80.79	72.58	85.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		80.79	72.36	85.25
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist LU1953056840</b>				
Aktien im Umlauf		54 411.6010	63 284.0580	70 132.3800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.26	79.00	94.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		85.26	78.76	94.65
<b>Klasse Q-acc LU0399011534</b>				
Aktien im Umlauf		169 494.2510	270 058.2400	283 290.6830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.64	79.86	89.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		91.64	79.61	89.92
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1972674706</b>				
Aktien im Umlauf		87 267.2140	84 346.5110	92 239.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.65	85.23	100.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.65	84.97	100.14
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1691467994</b>				
Aktien im Umlauf		38 517.2440	215 799.3400	105 218.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.62	75.30	87.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		84.62	75.07	87.63
<b>Klasse Q-dist LU0399011450</b>				
Aktien im Umlauf		114 840.8850	145 554.1410	208 949.1530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.36	93.47	107.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.36	93.18	107.72
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1972668138</b>				
Aktien im Umlauf		50 832.7580	59 550.0070	66 747.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.50	81.97	98.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		88.50	81.72	98.58
<b>Klasse (EUR) Q-dist LU2102294266</b>				
Aktien im Umlauf		6 568.0000	7 339.0000	45 633.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.41	83.53	95.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		92.41	83.27	95.67
<b>Klasse U-X-acc LU0399012938</b>				
Aktien im Umlauf		3 436.0000	5 493.8800	5 488.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		30 258.61	26 101.76	29 092.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		30 258.61	26 020.84	29 092.73

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 7.2.2022 bis zum 1.12.2022 war die Aktienklasse (EUR) I-A2-dist im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc war bis zum 24.3.2023 im Umlauf



## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-dist	USD	15.3%	-11.3%	-28.2%
Klasse I-A1-acc	USD	15.2%	-11.4%	-28.3%
Klasse (EUR) I-A2-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	15.3%	-11.3%	-28.2%
Klasse (EUR) I-A3-dist	EUR	13.2%	-10.9%	-18.1%
Klasse I-B-acc	USD	16.1%	-10.7%	-27.8%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-	-28.7%
Klasse I-X-acc	USD	16.3%	-10.6%	-27.6%
Klasse I-X-dist	USD	16.3%	-10.6%	-27.6%
Klasse P-4%-mdist	USD	14.0%	-12.3%	-29.0%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	14.1%	-12.4%	-28.2%
Klasse P-acc	USD	14.0%	-12.3%	-29.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	9.2%	-15.9%	-30.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	11.7%	-15.1%	-30.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	9.2%	-15.9%	-30.0%
Klasse Q-acc	USD	15.1%	-11.5%	-28.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	10.2%	-15.1%	-29.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	12.7%	-14.3%	-29.4%
Klasse Q-dist	USD	15.1%	-11.5%	-28.4%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	10.2%	-15.1%	-29.4%
Klasse (EUR) Q-dist	EUR	13.0%	-11.0%	-18.2%
Klasse U-X-acc	USD	16.3%	-10.6%	-27.6%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	EUR	10.4%	-8.0%	-8.5%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	12.4%	-7.8%	-18.3%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	9.7%	-8.6%	-18.3%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	HKD	12.3%	-8.7%	-19.0%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	USD	12.4%	-8.5%	-19.8%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 7.2.2022 bis zum 1.12.2022 war die Aktienklasse (EUR) I-A2-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc war bis zum 24.3.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 kehrte sich der Trend an den Aktienmärkten der Schwellenländer gegenüber dem vorhergehenden Rechnungsjahr um. Dank der Verbesserung des Inflationsumfelds tendierten Schwellenländeraktien aufwärts, obwohl die Zinsen immer noch erhöht sind, insbesondere in den USA. Auf der Marktebene schnitten Peru, die Türkei und Kolumbien mit am besten ab. Im Gegensatz dazu zählten Indonesien, Thailand und Katar zu den Schlusslichtern.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr ein positives Ergebnis aus. Besonders vorteilhaft war die Aktienausswahl bei Nicht-Basiskonsumgüter-Werten, sowie im Grundstoff- und Energiesektor. Im Finanzwesen und im Basiskonsumgütersektor war die Titelauswahl dagegen nachteilig. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in PDD, SK Hynix und Mediatek die grössten positiven Beiträge, während China Mengniu Dairy, Samsung SDI und Ping An Insurance das Ergebnis am stärksten belasteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	22.25
Indien	15.48
Südkorea	15.04
Taiwan	14.26
Brasilien	7.58
Mexiko	4.00
Südafrika	3.20
Indonesien	3.08
Thailand	2.17
Grossbritannien	2.11
Ungarn	2.03
Uruguay	1.96
Saudiarabien	1.87
Hongkong	1.86
<b>TOTAL</b>	<b>96.89</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	23.30
Banken & Kreditinstitute	20.01
Internet, Software & IT-Dienste	8.71
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	6.97
Elektrische Geräte & Komponenten	6.37
Chemie	4.92
Erdöl	4.51
Fahrzeuge	3.94
Tabak & alkoholische Getränke	3.92
Versicherungen	3.07
Bergbau, Kohle & Stahl	2.41
Nichteisenmetalle	2.11
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.75
Telekommunikation	1.16
Diverse Konsumgüter	1.12
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.76
<b>TOTAL</b>	<b>96.89</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	488 927 106.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 549 858.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	510 476 964.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 988 497.86
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 168 233.18
Forderungen aus Zeichnungen	6 556.21
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	240.18
Forderungen aus Dividenden	1 532 779.68
Andere Aktiva	854.78
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	253 442.69
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>530 427 569.17</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-75 319.60
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 997 848.42
Sonstige Verbindlichkeiten	-1 073 693.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-375 834.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 039.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-397 873.58
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 544 739.46</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>526 882 829.71</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	537 787.36
Dividenden	15 850 791.57
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	78 371.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	557 983.56
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>17 024 933.84</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 403 462.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-131 867.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-200 347.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-185.09
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 735 861.96</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>12 289 071.88</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-40 501 672.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 466 188.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 289 304.43
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-43 257 164.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-30 968 092.79</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	105 819 523.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 828 391.09
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>107 647 914.33</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>76 679 821.54</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	582 905 843.19
Zeichnungen	97 737 536.83
Rücknahmen	-227 245 414.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-129 507 877.69
Ausbezahlte Dividende	-3 194 957.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 289 071.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-43 257 164.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	107 647 914.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	76 679 821.54
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>526 882 829.71</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	529 967.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	344 551.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-387 617.3370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>486 901.3480</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 403.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 249.6970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 050.5140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 603.0490</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	576 040.4090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 008.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-498 641.4090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>175 407.2520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	535 653.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 671.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>589 324.5210</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 157.9670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 628.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 329.7230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>77 456.7940</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	603 862.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 190.1700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 382.8310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>620 669.3500</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236 928.7470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 466.2030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 060.6900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>211 334.2600</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 017.8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-862.2480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 249.8140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.7350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5.7350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40.0010</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	761 230.8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 350.9230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-196 809.1770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>724 772.6280</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 806.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 384.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 875.9010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>112 315.6120</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	198 253.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 772.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 334.6460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169 691.6060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 284.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 869.4470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 741.9040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>54 411.6010</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	270 058.2400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 685.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 249.2180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169 494.2510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 346.5110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 495.6610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 574.9580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87 267.2140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 799.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 137.7630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-178 419.8590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 517.2440</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 554.1410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 630.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 343.3910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>114 840.8850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 550.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	774.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 491.7510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 832.7580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 339.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-786.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 568.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 493.8800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	442.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 500.7800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 436.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.91
(EUR) I-A3-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.96
I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	2.74
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.72
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.80
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.53
(EUR) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.61

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.21
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.23
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2416
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2274
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2197
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2108
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2277
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2335
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.2225
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2272
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.2339
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.2380
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	2.19
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	2.32
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	2.4052
(HKD) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	2.2769
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.1970
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.1063
(HKD) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	2.2715
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	2.3291
(HKD) P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	2.2214
(HKD) P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	2.2722
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	2.3386
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	2.3799

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	3 721 610.00	8 971 488.66	1.70
BRL HYPERA SA COM NPV	1 143 041.00	5 904 575.50	1.12
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	793 246.00	12 334 975.30	2.34
BRL VALE SA COM NPV	1 057 400.00	12 714 913.86	2.42
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>39 925 953.32</b>	<b>7.58</b>
<b>China</b>			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 448 239.00	8 292 787.64	1.57
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	91 304.00	20 663 012.77	3.92
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 180 452.00	10 595 387.77	2.01
USD PDD HOLDINGS INC	173 471.00	25 982 486.38	4.93
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 131 500.00	16 151 140.51	3.07
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	741 600.00	35 547 431.74	6.75
<b>TOTAL China</b>		<b>117 232 246.81</b>	<b>22.25</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	5 212 000.00	9 806 622.49	1.86
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>9 806 622.49</b>	<b>1.86</b>
<b>Ungarn</b>			
HUF OTP BANK HUF100	222 206.00	10 705 387.67	2.03
<b>TOTAL Ungarn</b>		<b>10 705 387.67</b>	<b>2.03</b>
<b>Indien</b>			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	122 224.00	8 580 124.80	1.63
INR AXIS BANK INR2	687 328.00	9 989 039.29	1.90
INR BANDHAN BANK LTD	1 696 923.00	3 979 486.07	0.76
INR EICHER MOTORS INR1	232 088.00	13 005 158.13	2.47
INR HDFC BANK INR1	1 067 021.00	20 047 729.40	3.80
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	719 154.00	25 932 492.68	4.92
<b>TOTAL Indien</b>		<b>81 534 030.37</b>	<b>15.48</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	28 312 300.00	16 246 888.21	3.08
<b>TOTAL Indonesien</b>		<b>16 246 888.21</b>	<b>3.08</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	2 225 486.00	21 058 825.23	4.00
<b>TOTAL Mexiko</b>		<b>21 058 825.23</b>	<b>4.00</b>
<b>Saudiarabia</b>			
SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10	1 032 076.00	9 823 529.80	1.87
<b>TOTAL Saudiarabia</b>		<b>9 823 529.80</b>	<b>1.87</b>
<b>Südafrika</b>			
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	1 404 629.00	6 122 100.95	1.16
ZAR NASPERS NPV (POST REV SPLIT)	54 278.00	10 748 442.21	2.04
<b>TOTAL Südafrika</b>		<b>16 870 543.16</b>	<b>3.20</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW KB FINANCIAL GROUP KRW5000	160 524.00	9 193 999.99	1.74
KRW KIA CORPORATION KRW5000	88 843.00	7 745 007.17	1.47
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	681 851.00	37 280 068.36	7.08
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	27 908.00	7 599 086.77	1.44
KRW SK HYNIX INC KRW5000	124 201.00	17 420 702.21	3.31
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>79 238 864.50</b>	<b>15.04</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	1 653 000.00	8 215 502.88	1.56
TWD MEDIATEK INC TWD10	374 000.00	14 662 591.85	2.78
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	2 001 288.00	52 265 532.17	9.92
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>75 143 626.90</b>	<b>14.26</b>
<b>Thailand</b>			
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	2 725 400.00	11 408 306.57	2.17
<b>TOTAL Thailand</b>		<b>11 408 306.57</b>	<b>2.17</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	347 858.00	11 132 110.67	2.11
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>11 132 110.67</b>	<b>2.11</b>
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	5 998.00	10 350 028.84	1.96
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>10 350 028.84</b>	<b>1.96</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>510 476 964.54</b>	<b>96.89</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>510 476 964.54</b>	<b>96.89</b>

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

### Aktien

#### Russische Föderation (GUS)

USD SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
<b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>510 476 964.59</b>	<b>96.89</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	16 984 200.00	USD	18 345 602.52	20.6.2024	107 063.58	0.02
CHF	27 305 000.00	USD	30 183 177.23	20.6.2024	146 822.18	0.03
EUR	237 500.00	USD	258 443.91	20.6.2024	-409.49	0.00
CHF	468 600.00	USD	517 902.05	20.6.2024	2 612.06	0.00
USD	89 925.13	CHF	81 500.00	20.6.2024	-603.89	0.00
USD	145 430.09	CHF	132 600.00	20.6.2024	-1 860.07	0.00
CHF	132 600.00	USD	145 154.96	3.6.2024	1 827.25	0.00
USD	486 009.13	EUR	448 000.00	20.6.2024	-725.27	0.00
USD	584 766.80	CHF	527 600.00	20.6.2024	-1 283.66	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>253 442.69</b>	<b>0.05</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>15 988 497.86</b>	<b>3.03</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-75 319.60</b>	<b>-0.01</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>239 244.17</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>526 882 829.71</b>	<b>100.00</b>

\* Fair-valued - siehe Erläuterung 14

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		908 006 578.36	750 236 346.34	729 880 786.79
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0946079901</b>			
Aktien im Umlauf		130 749.5850	195 481.9750	236 030.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		288.09	235.06	242.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		288.09	235.06	242.15
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0964818024</b>			
Aktien im Umlauf		13 850.0000	19 780.0000	27 243.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		229.66	190.78	202.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		229.66	190.78	202.79
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0804734431</b>			
Aktien im Umlauf		73 817.6390	99 697.8330	9 337.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		256.79	209.77	216.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		256.79	209.77	216.36
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0858845737</b>			
Aktien im Umlauf		63 297.7800	53 076.1700	41 647.9790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		211.05	179.58	193.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		211.05	179.58	193.28
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0815048904</b>			
Aktien im Umlauf		6 213.9730	2 534.6150	2 878.4190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		226.67	188.53	200.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		226.67	188.53	200.64
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0745893759</b>			
Aktien im Umlauf		1 208 664.1580	1 187 821.7220	1 250 380.9560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		310.58	252.09	258.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		310.58	252.09	258.35
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0678866319</b>			
Aktien im Umlauf		82 044.3330	49 236.7810	32 819.1260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		261.76	221.24	236.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		261.76	221.24	236.50
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2552685112</b>			
Aktien im Umlauf		92 571.4390	90 000.0010	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.73	99.74	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		120.73	99.74	-
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-dist</b>	<b>LU2412058609</b>			
Aktien im Umlauf		253 117.4900	252 634.4900	241 164.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.55	93.59	101.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		106.55	93.59	101.96
<b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121266198</b>			
Aktien im Umlauf		192 891.0420	164 596.0010	159 733.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.93	62.37	73.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		67.93	62.37	73.27
<b>Klasse (EUR hedged) N-dist</b>	<b>LU0815274823</b>			
Aktien im Umlauf		2 858.3960	2 717.0890	2 615.2970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.99	142.79	156.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		165.99	142.79	156.42
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0611173427</b>			
Aktien im Umlauf		382 856.0340	406 670.4750	399 193.0400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		257.78	212.49	221.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		257.78	212.49	221.14

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0611173930</b>		
Aktien im Umlauf	225 888.9560	262 568.8030	260 365.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	213.88	179.53	192.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	213.88	179.53	192.83
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0626901861</b>		
Aktien im Umlauf	455 269.6680	480 823.2850	460 180.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	153.80	135.26	149.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	153.80	135.26	149.92
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1593401398</b>		
Aktien im Umlauf	41 811.4950	49 307.4930	33 992.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	121.30	104.28	114.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	121.30	104.28	114.37
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1107510957</b>		
Aktien im Umlauf	96 318.7670	89 213.1240	20 273.3130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	138.65	118.04	126.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	138.65	118.04	126.60
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0847993192</b>		
Aktien im Umlauf	101 674.9630	76 481.8260	68 671.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	190.98	156.39	161.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	190.98	156.39	161.69
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0848007240</b>		
Aktien im Umlauf	25 774.0790	30 147.5470	40 904.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	180.98	150.92	161.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	180.98	150.92	161.03
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240786365</b>		
Aktien im Umlauf	20 590.3060	22 678.2800	30 283.9430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	123.68	108.72	120.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	123.68	108.72	120.58
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049076172</b>		
Aktien im Umlauf	187 492.5560	184 189.5610	72 958.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	147.28	120.40	124.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	147.28	120.40	124.27
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049075794</b>		
Aktien im Umlauf	61 667.4760	63 425.4650	50 451.6520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	133.97	111.53	118.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	133.97	111.53	118.80
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049075521</b>		
Aktien im Umlauf	269 035.3210	259 305.1590	207 826.4960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	117.15	102.96	114.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	117.15	102.96	114.21
<b>Klasse QL-mdist</b>	<b>LU2049076412</b>		
Aktien im Umlauf	81 684.0840	75 669.9810	26 577.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	125.33	105.81	113.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	125.33	105.81	113.96
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist<sup>3</sup></b>	<b>LU2631960312</b>		
Aktien im Umlauf	1 653.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	11 468.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>	11 468.40	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 17.11.2022

<sup>3</sup> Erste NAV 29.6.2023

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	22.6%	-2.9%	4.4%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	20.4%	-5.9%	3.3%
Klasse I-A1-acc	USD	22.4%	-3.0%	4.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	17.5%	-7.1%	3.0%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	20.2%	-6.0%	3.1%
Klasse I-X-acc	USD	23.2%	-2.4%	4.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	18.3%	-6.5%	3.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	21.0%	-	-
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	CHF	18.3%	-6.5%	-
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	17.9%	-7.8%	1.2%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	17.9%	-7.8%	1.2%
Klasse P-acc	USD	21.3%	-3.9%	3.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	19.1%	-6.9%	2.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	16.4%	-7.9%	2.1%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	19.1%	-6.9%	2.2%
Klasse P-mdist	USD	21.3%	-3.9%	3.3%
Klasse Q-acc	USD	22.1%	-3.3%	4.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	19.9%	-6.3%	2.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	17.2%	-7.3%	2.8%
Klasse QL-acc	USD	22.3%	-3.1%	4.2%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	20.1%	-6.1%	3.1%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	17.4%	-7.2%	2.9%
Klasse QL-mdist	USD	22.3%	-3.1%	4.2%
Klasse U-X-UKdist-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	25.1%	3.2%	-3.2%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	22.3%	0.0%	-4.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	19.3%	-0.8%	-4.9%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 tendierte der globale Aktienmarkt aufwärts. Zunächst litt der Markt immer noch unter den hohen Inflationsraten und Zinssätzen. Im Oktober begann er sich jedoch zu erholen und beendete das Jahr im Plus, da er durch die Euphorie über mögliche Zinssenkungen der Zentralbanken Auftrieb erhielt. Zugleich wurde die Rally vom AI-Boom unterstützt, der vom unglaublichen Höhenflug von Nvidia angeführt wurde. Am Ende wurde die Begeisterung über die KI zum alleinigen Treiber, da starke Zinssenkungen zunehmend unwahrscheinlich wurden. Im 1. Halbjahr 2024 setzte sich die Rally fort. Sie wurde hauptsächlich durch den KI-Boom angetrieben und weitete sich nur teilweise aus.

Im Rechnungsjahr verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Unser niedrigeres Beta und die verbleibende Volatilität schlugen negativ zu Buche, während das Engagement in Aktien mit höheren Dividenden und Gewinnrenditen vorteilhaft war. Auf der Länder- und Sektorebene belasteten unsere Positionen in den USA und Grossbritannien sowie in Grundstoff-, IT- und Gesundheitswerten die Performance. Unsere Positionen in Taiwan und Japan sowie im Energiesektor und im Finanzwesen kamen der Wertentwicklung zugute. Auf der Einzeltitelebene waren unsere Positionen in Lite-On Technology, Gilead und Walgreens nachteilig. Unsere Positionen in Akbank, Mediatek und NetApp leisteten positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	53.24
Japan	8.78
Taiwan	5.60
Frankreich	4.95
Italien	4.04
Deutschland	3.91
China	3.80
Schweiz	3.03
Grossbritannien	2.99
Niederlande	1.97
Irland	1.93
Spanien	0.99
Australien	0.97
Indien	0.95
Türkei	0.93
Brasilien	0.90
<b>TOTAL</b>	<b>98.98</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	12.69
Energie- & Wasserversorgung	8.12
Erdöl	6.84
Computer & Netzwerkausrüster	6.73
Elektronik & Halbleiter	6.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.02
Immobilien	5.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.01
Versicherungen	4.99
Telekommunikation	4.92
Detailhandel, Warenhäuser	4.15
Fahrzeuge	3.92
Internet, Software & IT-Dienste	3.89
Elektrische Geräte & Komponenten	2.92
Maschinen & Apparate	2.03
Diverse Handelsfirmen	1.95
Diverse Dienstleistungen	1.94
Baugewerbe & Baumaterial	1.04
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.02
Nichteisenmetalle	1.00
Biotechnologie	1.00
Edelmetalle und -steine	0.97
<b>TOTAL</b>	<b>98.98</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	837 148 788.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	61 558 250.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	898 707 039.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 653 893.22
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	47 424 524.63
Forderungen aus Zeichnungen	1 024 630.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2.69
Forderungen aus Dividenden	1 814 475.57
Andere Aktiva	20 354.84
Sonstige Forderungen	798 186.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	756 531.69
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>961 199 639.54</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-11 253 893.49
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-40 435 834.57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 006 320.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-456 898.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 114.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-497 012.62
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-53 193 061.18</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>908 006 578.36</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	450 438.23
Dividenden	27 512 725.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	180 098.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	149 265.12
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>28 292 526.66</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 139 716.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-225 712.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-158 484.88
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-266 880.89
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 790 794.34</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>22 501 732.32</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	21 843 018.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	34 483.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 648 296.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 248 121.08
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>27 277 676.81</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>49 779 409.13</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	104 964 927.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 520 637.46
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>106 485 565.09</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>156 264 974.22</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	750 236 346.34
Zeichnungen	224 804 655.56
Rücknahmen	-217 008 044.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	7 796 610.62
Ausbezahlte Dividende	-6 291 352.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 501 732.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	27 277 676.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	106 485 565.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	156 264 974.22
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>908 006 578.36</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	195 481.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 743.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 475.7210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>130 749.5850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 780.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 230.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 850.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 697.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 524.5450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 404.7390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 817.6390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 076.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 311.7030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 090.0930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 297.7800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 534.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 506.2790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-826.9210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 213.9730</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 187 821.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	408 860.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-388 017.5640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 208 664.1580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 236.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 701.7820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 894.2300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 044.3330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 000.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 973.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 401.5730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92 571.4390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 634.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 239.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 756.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>253 117.4900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 596.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 563.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 268.2700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>192 891.0420</b>



<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 717.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	210.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68.9930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 858.3960</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	406 670.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 922.7060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 737.1470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>382 856.0340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	262 568.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 411.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 091.1120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>225 888.9560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	480 823.2850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 188.1520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 741.7690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>455 269.6680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 307.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 644.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 140.3800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 811.4950</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 213.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 579.6280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 473.9850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 318.7670</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 481.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 906.5860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 713.4490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>101 674.9630</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 147.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 376.3400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 749.8080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 774.0790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 678.2800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 312.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 399.9740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 590.3060</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 189.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 105.4030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 802.4080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>187 492.5560</b>

Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 425.4650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 748.3700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 506.3590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 667.4760</b>
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	259 305.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 664.4720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 934.3100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>269 035.3210</b>
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 669.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 530.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 516.3970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>81 684.0840</b>
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 846.2600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-193.2600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 653.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.82
(EUR hedged) N-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.22
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.43
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	2.66
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.46
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	3.44

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.41
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.4450
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.4316
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4185
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.40
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.4225
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.4341
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.4327
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.4409
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.4564
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.4425
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.32
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.34
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3467
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3384
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.33

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.3176
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3377
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3492
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3501
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3589
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3737
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3647
QL-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.29
QL-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.30
QL-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.3112
QL-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.3040
QL-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.2967
QL-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2857
QL-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3040
QL-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3145
QL-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.3156
QL-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.3238
QL-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.3374
QL-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.3294
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	37.9690
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	20.4420
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	34.0402
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	10.4109
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	28.2446
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	17.6657
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	16.2471
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	21.6776
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	45.7510
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	41.4228

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD FORTESCUE LTD NPV	535 965.00	8 818 412.76	0.97
<b>TOTAL Australien</b>		<b>8 818 412.76</b>	<b>0.97</b>
<b>Brasilien</b>			
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	1 585 500.00	8 181 123.89	0.90
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>8 181 123.89</b>	<b>0.90</b>
<b>China</b>			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	14 330 800.00	8 684 733.85	0.96
CNY BANK OF CHINA LTD 'A' CNY1	14 100 300.00	8 642 370.51	0.95
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	11 982 000.00	8 484 892.03	0.93
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	975 400.00	8 719 892.87	0.96
<b>TOTAL China</b>		<b>34 531 889.26</b>	<b>3.80</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	245 557.00	8 810 359.25	0.97
EUR BNP PARIBAS EUR2	124 856.00	9 176 306.70	1.01
EUR SANOFI EUR2	90 932.00	8 860 728.34	0.98
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	37 934.00	9 366 652.66	1.03
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	120 271.00	8 749 240.90	0.96
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>44 963 287.85</b>	<b>4.95</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	30 977.00	9 022 561.75	0.99
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	86 804.00	8 780 763.48	0.97
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	125 590.00	9 053 009.46	1.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	17 450.00	8 674 329.39	0.95
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>35 530 664.08</b>	<b>3.91</b>
<b>Indien</b>			
INR INFOSYS LTD INR5	509 953.00	8 595 209.43	0.95
<b>TOTAL Indien</b>		<b>8 595 209.43</b>	<b>0.95</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	30 194.00	8 523 464.26	0.94
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	110 151.00	8 962 986.87	0.99
<b>TOTAL Irland</b>		<b>17 486 451.13</b>	<b>1.93</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	361 666.00	9 265 940.79	1.02
EUR ENEL EUR1	1 259 815.00	9 103 112.77	1.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 352 798.00	9 210 436.22	1.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	231 427.00	9 141 263.75	1.01
<b>TOTAL Italien</b>		<b>36 720 753.53</b>	<b>4.04</b>
<b>Japan</b>			
JPY CANON INC NPV	311 600.00	9 026 079.12	0.99
JPY HONDA MOTOR CO NPV	793 000.00	8 929 418.71	0.98
JPY KDDI CORP NPV	317 600.00	8 765 351.76	0.97
JPY KOMATSU NPV	317 700.00	9 293 753.56	1.02
JPY MARUBENI CORP NPV	455 200.00	8 863 864.60	0.98
JPY MITSUBISHI CORP NPV	419 000.00	8 806 879.01	0.97
JPY SOFTBANK CORP NPV	695 200.00	8 350 186.15	0.92
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	263 900.00	9 117 140.87	1.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	40 200.00	8 603 048.16	0.95
<b>TOTAL Japan</b>		<b>79 755 721.94</b>	<b>8.78</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	506 490.00	8 997 672.48	0.99
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	403 823.00	8 855 483.02	0.98
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>17 853 155.50</b>	<b>1.97</b>
<b>Spanien</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	682 629.00	8 966 850.71	0.99
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>8 966 850.71</b>	<b>0.99</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	89 415.00	9 234 379.59	1.02
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	58 631.00	8 777 060.70	0.97
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	18 095.00	9 501 304.11	1.04
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>27 512 744.40</b>	<b>3.03</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 566 000.00	8 314 873.13	0.92
TWD LITE-ON TECHNOLOGY TWD10	2 498 000.00	8 289 652.41	0.91
TWD MEDIATEK INC TWD10	222 000.00	8 463 604.38	0.93
TWD QUANTA COMPUTER TWD10	1 005 000.00	8 500 648.27	0.94
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	335 000.00	8 490 306.85	0.94
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	5 150 000.00	8 743 903.20	0.96
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>50 802 988.24</b>	<b>5.60</b>
<b>Türkei</b>			
TRY TUPRAS(T PETR RAF) TRY1	1 532 420.00	8 406 858.73	0.93
<b>TOTAL Türkei</b>		<b>8 406 858.73</b>	<b>0.93</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	130 164.00	9 075 090.31	1.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	256 842.00	9 193 920.86	1.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	163 247.00	8 893 733.78	0.98
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>27 162 744.95</b>	<b>2.99</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	57 591.00	9 285 972.84	1.02
USD APPLIED MATLS INC COM	41 478.00	8 921 088.24	0.98
USD AT&T INC COM USD1	523 250.00	9 533 615.00	1.05
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	36 498.00	8 939 090.16	0.98
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	45 944.00	8 852 489.92	0.97
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	124 741.00	10 580 531.62	1.16
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	6 308.00	8 380 493.40	0.92
USD CARDINAL HEALTH INC COM	92 880.00	9 220 197.60	1.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	56 688.00	9 200 462.40	1.01
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	193 769.00	9 010 258.50	0.99
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	43 333.00	8 795 732.34	0.97
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	146 380.00	9 211 693.40	1.01
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	134 136.00	8 873 096.40	0.98
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	10 961.00	8 877 204.29	0.98
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	94 492.00	9 685 430.00	1.07
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	62 853.00	9 135 055.02	1.01
USD DOW INC COM USD0.01	157 855.00	9 097 183.65	1.00
USD DTE ENERGY CO COM	77 412.00	9 020 820.36	0.99
USD EDISON INTL COM	128 133.00	9 847 021.05	1.08
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	72 383.00	9 015 302.65	0.99
USD EXELON CORP COM NPV	245 661.00	9 224 570.55	1.02
USD FASTENAL COM USD0.01	138 159.00	9 115 730.82	1.00
USD GENERAL MLS INC COM	134 153.00	9 223 018.75	1.02
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	140 631.00	9 038 354.37	1.00
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	513 589.00	9 064 845.85	1.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	27 341.00	9 155 680.67	1.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	625 167.00	8 702 324.64	0.96
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	52 493.00	8 758 457.05	0.96
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	61 940.00	9 084 739.80	1.00
USD KELLANOVA COM USD0.25	157 130.00	9 481 224.20	1.04
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	69 400.00	9 251 020.00	1.02
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	454 411.00	8 856 470.39	0.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	255 671.00		9 043 083.27	1.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	90 970.00		9 044 237.40	1.00
USD NETAPP INC COM USD0.001	75 404.00		9 080 903.72	1.00
USD ONEOK INC	112 032.00		9 074 592.00	1.00
USD PAYCHEX INC COM	74 239.00		8 920 558.24	0.98
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	51 421.00		8 890 690.90	0.98
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	56 889.00		8 953 759.71	0.99
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	80 441.00		9 681 074.35	1.07
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	33 386.00		9 142 088.38	1.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	120 467.00		9 126 579.92	1.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	42 601.00		8 692 734.05	0.96
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	464 232.00		8 982 889.20	0.99
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	62 362.00		9 435 994.22	1.04
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	45 343.00		8 842 338.43	0.97
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	237 634.00		8 970 683.50	0.99
USD US BANCORP COM USD0.01	225 291.00		9 135 550.05	1.01
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	55 157.00		8 667 370.98	0.95
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	227 684.00		9 369 196.60	1.03
USD WATSCO INC COM	19 845.00		9 424 390.50	1.04
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	226 513.00		9 402 554.63	1.04
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	31 027.00		9 097 736.94	1.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>483 418 182.92</b>	<b>53.24</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>898 707 039.32</b>	<b>98.98</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>898 707 039.32</b>	<b>98.98</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>898 707 039.32</b>	<b>98.98</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	7 877 708.65	KRW	10 750 000 000.00	21.6.2024	103 405.71	0.01
USD	7 117 452.19	INR	595 140 000.00	21.6.2024	-9 416.47	0.00
USD	40 298 821.55	TWD	1 302 200 000.00	21.6.2024	259 063.31	0.03
USD	31 448 594.19	CNY	223 480 000.00	21.6.2024	56 736.45	0.01
USD	6 382 275.77	BRL	32 840 000.00	21.6.2024	146 390.86	0.01
CHF	163 516 500.00	USD	181 941 922.21	21.6.2024	-288 452.69	-0.03
USD	7 334 000.75	CAD	9 985 000.00	21.6.2024	6 370.37	0.00
USD	15 093 535.97	CHF	13 565 000.00	21.6.2024	23 929.45	0.00
USD	7 711 684.79	AUD	11 580 000.00	21.6.2024	6 075.30	0.00
USD	24 202 732.54	GBP	19 135 000.00	21.6.2024	-162 328.75	-0.02
USD	76 946 361.02	JPY	11 937 500 000.00	21.6.2024	756 385.94	0.08
USD	6 503 207.53	TRY	216 810 000.00	21.6.2024	-112 834.07	-0.01
EUR	94 387 600.00	USD	102 466 423.46	21.6.2024	86 895.98	0.01
USD	129 760 811.76	EUR	119 530 000.00	21.6.2024	-110 042.81	-0.01
USD	546 272.36	CHF	495 000.00	21.6.2024	-3 632.19	0.00
USD	544 454.52	GBP	430 000.00	21.6.2024	-3 074.95	0.00
USD	6 242 342.60	EUR	5 750 000.00	21.6.2024	-5 105.02	0.00
USD	275 212.35	CAD	375 000.00	21.6.2024	13.41	0.00
USD	6 066 104.08	CNY	43 130 000.00	21.6.2024	7 705.90	0.00
USD	5 888 503.15	TWD	189 800 000.00	21.6.2024	52 574.63	0.01
USD	1 066 695.83	JPY	165 820 000.00	21.6.2024	8 365.22	0.00
EUR	1 420 000.00	USD	1 542 763.26	21.6.2024	84.67	0.00
EUR	615 000.00	USD	667 542.71	21.6.2024	662.56	0.00
USD	1 169 977.40	JPY	183 100 000.00	21.6.2024	1 358.81	0.00
USD	9 479 405.11	CNY	67 500 000.00	21.6.2024	-2 205.76	0.00
USD	3 057 801.72	TWD	99 000 000.00	21.6.2024	13 771.57	0.00
KRW	12 230 000 000.00	USD	8 901 796.37	21.6.2024	-57 170.79	-0.01
CNY	81 965 000.00	USD	11 544 203.60	21.6.2024	-30 718.64	0.00
CAD	12 400 000.00	USD	9 074 669.16	21.6.2024	25 242.38	0.00
USD	9 330 320.60	EUR	8 600 000.00	21.6.2024	-13 688.01	0.00
CHF	455 200.00	USD	504 622.81	21.6.2024	1 067.19	0.00
USD	503 674.54	CHF	455 200.00	4.6.2024	-897.87	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>756 531.69</b>	<b>0.08</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>10 653 893.22</b>	<b>1.17</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-11 253 893.49</b>	<b>-1.24</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>9 143 007.62</b>	<b>1.01</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>908 006 578.36</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Global Income Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		412 647 707.87	461 205 783.60	470 293 917.10
<b>Klasse F-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2110954315</b>			
Aktien im Umlauf		-	5 300.0000	7 200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	86.23	96.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	86.17	96.59
<b>Klasse I-A1-8%-mdist</b>	<b>LU1511577857</b>			
Aktien im Umlauf		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.32	77.05	85.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		83.32	77.00	85.77
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1468494312</b>			
Aktien im Umlauf		8 126.8620	19 489.3040	24 558.6100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.61	132.87	136.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		155.61	132.78	136.61
<b>Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b>	<b>LU2191345847</b>			
Aktien im Umlauf		73 029.2840	73 029.2840	73 029.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		97.83	91.77	106.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		97.83	91.71	106.54
<b>Klasse I-A2-8%-mdist</b>	<b>LU1479460237</b>			
Aktien im Umlauf		206 981.2380	219 581.2380	219 581.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.00	78.59	87.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		85.00	78.53	87.45
<b>Klasse (EUR hedged) I-A2-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1163232223</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	4 295.9320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	128.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	-	128.63
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1131112242</b>			
Aktien im Umlauf		39 614.9090	40 577.7390	34 526.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.33	152.33	155.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		179.33	152.22	155.82
<b>Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>	<b>LU1059394772</b>			
Aktien im Umlauf		1 077 179.6710	980 404.6710	810 901.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		68.07	64.23	74.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		68.07	64.19	74.30
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1065469329</b>			
Aktien im Umlauf		4 691.7960	12 264.7350	39 505.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.85	152.67	155.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		179.85	152.56	156.05
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1554280666</b>			
Aktien im Umlauf		3 483.5050	3 483.5050	3 572.9270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		131.30	113.36	119.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		131.30	113.28	119.38
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-dist</b>	<b>LU2412058864</b>			
Aktien im Umlauf		137 373.0000	126 563.0000	118 856.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.83	93.56	103.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		97.83	93.49	103.70

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse I-X-UKdist LU1336832164</b>				
Aktien im Umlauf		111 098.8240	111 098.8240	111 098.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.19	83.75	95.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		88.19	83.69	95.13
<b>Klasse K-1-dist LU1032914613</b>				
Aktien im Umlauf		2.5000	2.5000	2.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 416 519.85	4 104 425.49	4 612 021.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		4 416 519.85	4 101 552.39	4 615 710.80
<b>Klasse K-B-mdist LU2205084390</b>				
Aktien im Umlauf		57 735.3300	57 735.3300	57 735.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.67	97.25	107.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		105.67	97.18	108.00
<b>Klasse K-X-acc LU1525460769</b>				
Aktien im Umlauf		4 832.2000	4 832.2000	4 832.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.56	139.75	142.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		164.56	139.65	142.91
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc LU1776548098</b>				
Aktien im Umlauf		163 380.0790	153 776.0900	78 489.9570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.93	111.35	117.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		128.93	111.27	117.30
<b>Klasse P-8%-mdist LU1076699146</b>				
Aktien im Umlauf		267 143.1890	270 339.6430	280 979.1020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		69.24	64.76	72.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		69.24	64.71	72.91
<b>Klasse P-acc LU1013383713</b>				
Aktien im Umlauf		156 527.0720	366 706.5900	462 318.7720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.70	141.36	146.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		163.70	141.26	146.99
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU1013384109</b>				
Aktien im Umlauf		120 038.7120	131 942.8140	145 880.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.30	116.25	125.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		129.30	116.17	125.93
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc LU1013383986</b>				
Aktien im Umlauf		120 108.9410	62 379.3210	80 234.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.92	121.19	129.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		137.92	121.11	129.88
<b>Klasse P-dist LU1013383804</b>				
Aktien im Umlauf		76 424.7800	75 299.6970	74 814.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.65	80.98	90.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		86.65	80.92	91.03
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist LU1013384281</b>				
Aktien im Umlauf		176 249.8890	175 517.6910	194 879.4910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		68.01	66.21	77.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		68.01	66.16	77.59
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist LU1013384018</b>				
Aktien im Umlauf		52 107.0890	176 961.0420	187 154.0420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		72.48	68.95	79.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		72.48	68.90	80.00



	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse P-mdist LU2219369068</b>				
Aktien im Umlauf		17 930.2540	24 049.2180	7 284.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.12	92.71	104.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		99.12	92.65	104.63
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1145057144</b>				
Aktien im Umlauf		126 762.6770	134 168.5700	134 087.9760
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		71.57	67.36	76.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		71.57	67.31	76.53
<b>Klasse Q-8%-mdist LU1240787413</b>				
Aktien im Umlauf		30 271.9140	40 448.5910	41 186.1450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.88	75.14	83.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		80.88	75.09	84.03
<b>Klasse Q-acc LU1043174561</b>				
Aktien im Umlauf		28 058.8830	340 802.4020	76 529.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.38	151.26	156.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		176.38	151.15	156.20
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240787090</b>				
Aktien im Umlauf		15 739.3510	18 820.4190	19 324.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.20	113.58	122.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		127.20	113.50	122.21
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1086761837</b>				
Aktien im Umlauf		17 026.4940	19 523.1000	22 830.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.63	117.48	124.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		134.63	117.40	125.05
<b>Klasse Q-dist LU1240787504</b>				
Aktien im Umlauf		27 697.4130	28 212.6010	31 292.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.98	82.59	92.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		88.98	82.53	92.88
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240787173</b>				
Aktien im Umlauf		63 868.2760	25 607.2760	27 458.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		70.39	68.06	79.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		70.39	68.01	79.83
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1240787256</b>				
Aktien im Umlauf		96 510.3110	96 307.3110	88 186.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		74.55	70.43	81.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		74.55	70.38	81.76
<b>Klasse QL-8%-mdist LU2049452258</b>				
Aktien im Umlauf		12 311.1510	12 311.1510	18 811.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.80	84.18	93.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		90.80	84.12	93.95
<b>Klasse QL-acc LU2049452332</b>				
Aktien im Umlauf		17 365.3080	21 966.3820	28 506.6860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.30	111.53	114.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		130.30	111.45	114.96
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049451870</b>				
Aktien im Umlauf		82 343.7030	94 995.1920	104 713.0160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.74	102.25	109.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		114.74	102.18	109.80

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049452092</b>		
Aktien im Umlauf		11 692.6330	19 010.1240	19 994.6960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.16	103.78	110.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		119.16	103.71	110.26
<b>Klasse QL-dist</b>		<b>LU2049452415</b>		
Aktien im Umlauf		29 990.3240	41 399.1910	45 358.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.71	89.59	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		96.71	89.53	100.65
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049451953</b>		
Aktien im Umlauf		201 832.0930	226 537.8990	233 093.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.05	82.06	96.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		85.05	82.00	96.10
<b>Klasse (EUR hedged) QL-dist</b>		<b>LU2049452175</b>		
Aktien im Umlauf		35 659.3730	38 118.0050	40 614.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.36	83.31	96.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		88.36	83.25	96.52
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>		<b>LU1435357899</b>		
Aktien im Umlauf		1 463.4310	2 100.4310	2 295.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 420.84	7 771.85	8 867.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		8 420.84	7 766.41	8 874.80

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-dist war bis zum 9.2.2024 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 12.10.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-dist <sup>1</sup>	USD	-	-2.8%	5.4%
Klasse I-A1-8%-mdist	USD	17.2%	-2.8%	5.2%
Klasse I-A1-acc	USD	17.2%	-2.8%	5.3%
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	GBP	16.7%	-4.2%	5.0%
Klasse I-A2-8%-mdist	USD	17.2%	-2.8%	5.3%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	4.2%
Klasse I-B-acc	USD	17.8%	-2.3%	5.8%
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	GBP	17.4%	-3.7%	5.6%
Klasse I-X-acc	USD	17.9%	-2.2%	5.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	15.9%	-5.1%	4.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	CHF	13.3%	-6.1%	-
Klasse I-X-UKdist	USD	17.9%	-2.2%	5.9%
Klasse K-1-dist	USD	16.5%	-3.3%	4.7%
Klasse K-B-mdist	USD	17.8%	-2.3%	5.8%
Klasse K-X-acc	USD	17.8%	-2.3%	5.9%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	15.9%	-5.1%	4.9%
Klasse P-8%-mdist	USD	15.9%	-3.9%	4.1%
Klasse P-acc	USD	15.9%	-3.9%	4.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	11.3%	-7.8%	3.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	13.9%	-6.8%	3.1%
Klasse P-dist	USD	15.9%	-3.9%	4.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	11.3%	-7.8%	3.0%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	13.9%	-6.8%	3.1%
Klasse P-mdist	USD	15.9%	-3.9%	4.1%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	14.0%	-4.7%	4.1%
Klasse Q-8%-mdist	USD	16.7%	-3.2%	4.9%
Klasse Q-acc	USD	16.7%	-3.2%	4.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	12.1%	-7.1%	3.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	14.7%	-6.1%	3.8%
Klasse Q-dist	USD	16.7%	-3.2%	4.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	12.1%	-7.1%	3.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	14.7%	-6.1%	3.8%
Klasse QL-8%-mdist	USD	16.9%	-3.0%	5.1%
Klasse QL-acc	USD	16.9%	-3.1%	5.1%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	12.3%	-6.9%	3.9%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	14.9%	-5.9%	4.0%
Klasse QL-dist	USD	16.9%	-3.0%	5.1%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	12.3%	-6.9%	3.9%
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	14.9%	-5.9%	4.0%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	17.9%	-2.2%	5.9%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	25.1%	3.2%	-3.2%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	19.3%	-0.8%	-4.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	22.3%	-0.0%	-4.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	23.8%	0.9%	-3.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	22.6%	1.9%	-3.3%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-dist war bis zum 9.2.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 12.10.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 tendierte der globale Aktienmarkt aufwärts. Zunächst litt der Markt immer noch unter den hohen Inflationsraten und Zinssätzen. Im Oktober begann er sich jedoch zu erholen und beendete das Jahr im Plus, da er durch die Euphorie über mögliche Zinssenkungen der Zentralbanken Auftrieb erhielt. Zugleich wurde die Rally vom AI-Boom unterstützt, der vom unglaublichen Höhenflug von Nvidia angeführt wurde. Am Ende wurde die Begeisterung über die KI zum alleinigen Treiber, da starke Zinssenkungen zunehmend unwahrscheinlich wurden. Im 1. Halbjahr 2024 setzte sich die Rally fort. Sie wurde hauptsächlich durch den KI-Boom angetrieben und weitete sich nur teilweise aus.

Im Rechnungsjahr verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Unser niedrigeres Beta schlug negativ zu Buche, während das Engagement in Aktien mit höheren Dividenden vorteilhaft war. Auf der Länder- und Sektorebene wirkten sich unsere Positionen in den USA und Indien sowie im Industrie-, Telekommunikations- und Basiskonsumgütersektor negativ aus. Unsere Positionen in Italien und Japan sowie im Gesundheitswesen und im Energiesektor kamen der Wertentwicklung zugute. Auf der Einzeltitelebene waren unsere Positionen in Gilead, Pfizer und General Mills nachteilig. Unsere Positionen in Mediatek, Simon Property und Shin-Etsu Chemical leisteten positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	52.05
Japan	8.32
Italien	7.45
China	5.77
Taiwan	4.92
Frankreich	4.41
Irland	3.24
Schweiz	2.90
Deutschland	1.86
Grossbritannien	1.77
Niederlande	1.75
Türkei	1.64
Singapur	0.66
Malaysia	0.56
Schweden	0.55
Spanien	0.52
Brasilien	0.47
Kanada	-0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.83</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	10.41
Telekommunikation	8.53
Computer & Netzwerkausrüster	8.00
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.81
Energie- & Wasserversorgung	6.38
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.32
Versicherungen	6.21
Erdöl	6.21
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.02
Elektronik & Halbleiter	5.68
Fahrzeuge	4.47
Elektrische Geräte & Komponenten	4.25
Immobilien	3.41
Diverse Dienstleistungen	3.23
Internet, Software & IT-Dienste	2.88
Detailhandel, Warenhäuser	2.69
Biotechnologie	1.71
Gummi & Reifen	1.43
Diverse Handelsfirmen	1.36
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.66
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.62
Baugewerbe & Baumaterial	0.55
<b>TOTAL</b>	<b>98.83</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	384 264 945.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 550 312.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	407 815 258.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 867 470.89
Forderungen aus Zeichnungen	664 648.30
Forderungen aus Dividenden	682 759.15
Andere Aktiva	34 084.23
Sonstige Forderungen	512 596.28
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	839 756.19
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>413 416 573.41</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-233 832.97
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-133 606.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-123 946.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-254 912.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 566.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-277 478.90
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-768 865.54</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>412 647 707.87</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	199 408.85
Dividenden	16 990 215.27
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	108 181.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	91 234.15
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>17 389 039.67</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 200 805.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-136 819.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-176 598.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-99 727.52
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 613 950.57</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>13 775 089.10</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 404 815.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-9 524 968.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 374 311.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 986 153.32
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>4 268 005.15</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>18 043 094.25</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	48 140 810.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 769 320.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-41 991.74
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>46 329 497.94</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>64 372 592.19</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	461 205 783.60
Zeichnungen	119 446 941.27
Rücknahmen	-207 246 860.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-87 799 919.52
Ausbezahlte Dividende	-25 130 748.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 775 089.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 268 005.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	46 329 497.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	64 372 592.19
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>412 647 707.87</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 300.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	302 318.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>302 318.0530</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 489.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 362.4420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 126.8620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 029.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 029.2840</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	219 581.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 600.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>206 981.2380</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 577.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-962.8300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 614.9090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	980 404.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	268 143.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-171 368.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 077 179.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 264.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 700.6780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 691.7960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 483.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 483.5050</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	126 563.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 828.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 018.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137 373.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 098.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111 098.8240</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 735.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 735.3300</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 832.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 832.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 776.0900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 293.0560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-88 689.0670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>163 380.0790</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	270 339.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 378.6570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 575.1110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>267 143.1890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	366 706.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	402.8850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210 582.4030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>156 527.0720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 942.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 443.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 347.1030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120 038.7120</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 379.3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 891.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 161.9640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120 108.9410</b>



<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 299.6970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 369.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 244.4590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76 424.7800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 517.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 539.2930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 807.0950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>176 249.8890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 961.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 522.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-135 376.4200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 107.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 049.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 539.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 658.8140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 930.2540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 168.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 905.8930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>126 762.6770</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 448.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	196.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 372.9650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 271.9140</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	340 802.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142 266.2810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-455 009.8000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 058.8830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 820.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 081.0680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 739.3510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 523.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	203 524.3850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 020.9910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 026.4940</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 212.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 337.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 853.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 697.4130</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 607.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 712.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 451.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 868.2760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 307.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 606.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 403.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 510.3110</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 311.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 311.1510</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 966.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 415.9490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 017.0230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 365.3080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 995.1920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 182.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 834.0590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 343.7030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 010.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 317.4910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 692.6330</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 399.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 970.9590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 379.8260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 990.3240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	226 537.8990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 015.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-157 721.2060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>201 832.0930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 118.0050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 541.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 999.9430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 659.3730</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 100.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-692.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 463.4310</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.89
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	7.48
I-X-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.54
I-X-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	5.6369
K-1-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	328 354.03
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.47
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.29
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.51
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	6.60
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	5.44
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	5.63
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.16
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.56
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.66

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.51
I-A1-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5352
I-A1-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5227
I-A1-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5105
I-A1-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4997
I-A1-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5195
I-A1-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5287
I-A1-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5297
I-A1-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5392
I-A1-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.5548
I-A1-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5431
I-A2-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.52
I-A2-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5459
I-A2-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5331
I-A2-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5207
I-A2-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5097
I-A2-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5299
I-A2-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5393
I-A2-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5403
I-A2-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.55
I-A2-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.5660
I-A2-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5541
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	7.6.2023	12.6.2023	GBP	1.1992
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	GBP	0.56
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	GBP	0.6796
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	0.4046
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.4466
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	GBP	0.4265

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	GBP	0.4379
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	GBP	0.3759
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	GBP	0.4722
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	GBP	0.3815
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	GBP	0.4943
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	GBP	0.7194
K-B-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.65
K-B-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.67
K-B-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6760
K-B-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6605
K-B-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6452
K-B-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.6319
K-B-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.6577
K-B-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.6691
K-B-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.6707
K-B-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.6831
K-B-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.7031
K-B-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.6885
P-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.43
P-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.44
P-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4490
P-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4381
P-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4274
P-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4180
P-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4341
P-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.4414
P-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4418
P-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4493
P-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.4620
P-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.4517
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.62
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.64
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6427
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6271
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6118
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.5983
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.6219
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.6319
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.6325
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.6433
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.6613
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.6467
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.44
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.4551
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.4435
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.4323
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.3482
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.3617
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.3674
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.3677
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.3740

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.3845
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.3759
Q-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.50
Q-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.51
Q-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5215
Q-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5092
Q-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4971
Q-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4863
Q-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5054
Q-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5142
Q-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5149
Q-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5241
Q-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.5391
Q-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5275
QL-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.56
QL-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.57
QL-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5845
QL-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5707
QL-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.5572
QL-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.5453
QL-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5668
QL-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5767
QL-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5777
QL-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5880
QL-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.6049
QL-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5920
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.00
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	71.64
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	85.5888
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	49.0910
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	53.6213
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	52.7612
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	56.8111
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	47.3394
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	58.5456
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	46.8971
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	61.4661
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	88.4461

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.6.2023	20.6.2023	GBP	2.00
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.9.2023	20.9.2023	GBP	2.2166
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	0.7621
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.12.2023	20.12.2023	GBP	1.7557
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.3.2024	20.3.2024	GBP	1.6154

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	377 200.00	1 946 338.65	0.47
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>1 946 338.65</b>	<b>0.47</b>
<b>China</b>			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	17 008 100.00	10 307 227.91	2.50
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	2 962 000.00	2 097 500.43	0.51
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	1 582 000.00	2 268 854.13	0.55
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	226 300.00	2 023 079.51	0.49
CNY YUTONG BUS CO LTD 'A' CNY1	2 110 800.00	7 095 248.48	1.72
<b>TOTAL China</b>		<b>23 791 910.46</b>	<b>5.77</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	56 170.00	2 015 327.92	0.49
EUR DANONE EURO.25	52 401.00	3 363 131.39	0.82
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	50 340.00	2 030 214.21	0.49
EUR ORANGE EUR4	309 450.00	3 602 944.92	0.87
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	23 010.00	2 567 908.64	0.62
EUR SANOFI EUR2	56 926.00	5 547 066.18	1.35
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>19 126 593.26</b>	<b>4.64</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	15 471.00	7 690 575.93	1.86
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>7 690 575.93</b>	<b>1.86</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	13 179.00	3 720 299.91	0.90
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	118 675.00	9 656 584.75	2.34
<b>TOTAL Irland</b>		<b>13 376 884.66</b>	<b>3.24</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	152 805.00	3 914 888.55	0.95
EUR ENEL EUR1	848 645.00	6 132 099.66	1.49
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 659 313.00	10 410 342.40	2.52
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	260 393.00	10 285 407.89	2.49
<b>TOTAL Italien</b>		<b>30 742 738.50</b>	<b>7.45</b>
<b>Japan</b>			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	89 200.00	3 882 579.79	0.94
JPY CANON INC NPV	224 300.00	6 497 270.69	1.57
JPY HONDA MOTOR CO NPV	548 100.00	6 171 770.99	1.50
JPY KDDI CORP NPV	218 600.00	6 033 079.01	1.46
JPY MARUBENI CORP NPV	288 800.00	5 623 646.96	1.36
JPY SEKISUI HOUSE NPV	100 400.00	2 256 596.14	0.55
JPY SOFTBANK CORP NPV	322 900.00	3 878 416.44	0.94
<b>TOTAL Japan</b>		<b>34 343 360.02</b>	<b>8.32</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	1 093 300.00	2 306 451.88	0.56
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>2 306 451.88</b>	<b>0.56</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	65 281.00	2 022 602.79	0.49
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	236 544.00	5 187 201.76	1.26
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>7 209 804.55</b>	<b>1.75</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Singapur</b>			
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	253 100.00	2 716 934.97	0.66
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>2 716 934.97</b>	<b>0.66</b>
<b>Spanien</b>			
EUR CAIXABANK SA EUR1	378 161.00	2 163 501.43	0.52
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>2 163 501.43</b>	<b>0.52</b>
<b>Schweden</b>			
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	159 142.00	2 256 877.24	0.55
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>2 256 877.24</b>	<b>0.55</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	44 371.00	5 641 360.86	1.37
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	12 125.00	6 366 582.61	1.54
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>12 007 943.47</b>	<b>2.91</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	284 000.00	10 827 313.71	2.62
TWD NOVATEK MICROELECT TWD10	256 000.00	4 686 299.93	1.14
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	2 821 000.00	4 789 621.54	1.16
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>20 303 235.18</b>	<b>4.92</b>
<b>Türkei</b>			
TRY TUPRAS(T PETR RAF) TRY1	1 237 203.00	6 787 297.76	1.65
<b>TOTAL Türkei</b>		<b>6 787 297.76</b>	<b>1.65</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	284 232.00	6 392 684.08	1.55
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	166 306.00	1 868 400.81	0.45
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>8 261 084.89</b>	<b>2.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	53 089.00	8 560 070.36	2.07
USD APPLIED MATLS INC COM	9 342.00	2 009 277.36	0.49
USD AT&T INC COM USD1	599 432.00	10 921 651.04	2.65
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	107 062.00	9 080 998.84	2.20
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 474.00	1 958 282.70	0.47
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	57 314.00	9 302 062.20	2.25
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	188 232.00	8 752 788.00	2.12
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	41 081.00	8 338 621.38	2.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	163 401.00	10 282 824.93	2.49
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	31 607.00	2 090 803.05	0.51
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	20 569.00	2 108 322.50	0.51
USD DOW INC COM USD0.01	174 816.00	10 074 646.08	2.44
USD EDISON INTL COM	70 964.00	5 453 583.40	1.32
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	109 483.00	7 036 472.41	1.71
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	571 033.00	10 078 732.45	2.44
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	59 561.00	9 937 752.85	2.41
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	14 142.00	2 074 207.14	0.50
USD KELLANOVA COM USD0.25	96 832.00	5 842 842.88	1.42
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	20 410.00	2 720 653.00	0.66
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	488 466.00	9 520 202.34	2.31
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	151 753.00	5 367 503.61	1.30
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	96 778.00	9 621 668.76	2.33
USD ONEOK INC	82 917.00	6 716 277.00	1.63
USD PAYCHEX INC COM	81 433.00	9 784 989.28	2.37
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	72 864.00	8 769 182.40	2.13
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	7 285.00	1 994 851.55	0.48
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	65 924.00	9 974 960.44	2.42
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	51 895.00	10 120 043.95	2.45
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	261 150.00	10 746 322.50	2.60
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	145 846.00	6 054 067.46	1.47
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>215 294 661.86</b>	<b>52.17</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>410 326 194.71</b>	<b>99.44</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anrechte</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	48 506.00	121 076.24	0.03
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>121 076.24</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>121 076.24</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>410 447 270.95</b>	<b>99.47</b>

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

### Optionen auf Aktien, klassisch

<b>CHF</b>			
CHF JPMORGAN/ZURICH INSURANCE GRP CALL 495.75670 20.06.24	-10 910.00	-3 866.60	0.00
CHF JPM/SWISS RE AG CALL 116.87120 20.06.24	-39 930.00	-39 076.65	-0.01
<b>TOTAL CHF</b>		<b>-42 943.25</b>	<b>-0.01</b>

<b>EUR</b>			
EUR BNP/SANOFI CALL 94.93850 20.06.24	-51 230.00	-6 291.76	0.00
EUR BNP/PUBLICIS GROUPE SA CALL 112.61840 20.06.24	-20 700.00	-264.05	0.00
EUR BNP PARIBAS/ENEL CALL 6.95610 20.06.24	-763 780.00	-15 447.24	0.00
EUR GS/MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) CALL 479.22030 20.06.24	-13 920.00	-21 198.64	-0.02
EUR GS/UNICREDIT SPA NPV CALL 38.33540 20.06.24	-234 350.00	-45 341.01	-0.01
EUR GS/CAIXABANK SA CALL 5.42560 20.06.24	-340 340.00	-18 953.97	0.00
EUR GS/AXA CALL 35.14910 20.06.24	-50 550.00	-1 876.80	0.00
EUR GS/ASSIC GENERALI SPA CALL 24.60860 20.06.24	-137 520.00	-3 624.80	0.00
EUR JPM/DANONE CALL 62.37970 20.06.24	-47 160.00	-2 363.25	0.00
EUR JPM/KONINKLIJKE AHOLD CALL 30.65280 20.06.24	-58 750.00	-328.46	0.00
EUR MORGAN STANLEY/INTESA SANPAOLO NPV CALL 3.73180 20.06.24	-2 362 690.00	-48 426.00	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ORANGE CALL 10.75350 20.06.24	-278 500.00	-5 221.40	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/MICHELIN (CGDE) SUB CALL 38.39240 20.06.24	-45 300.00	-7 966.78	0.00
EUR UBS/STELLANTIS N V CALL 21.82590 20.06.24	-212 880.00	-21 931.63	-0.01
<b>TOTAL EUR</b>		<b>-199 235.79</b>	<b>-0.05</b>

<b>GBP</b>			
GBP MERRILL LYNCH/NATIONAL GRID CALL 10.24100 20.06.24	-149 670.00	-247.73	0.00
GBP MORGAN STANLEY/GSK PLC CALL 18.74010 20.06.24	-255 800.00	-16 144.18	0.00
<b>TOTAL GBP</b>		<b>-16 391.91</b>	<b>0.00</b>

<b>HKD</b>			
HKD MORGAN STANLEY/CHINA CONST BK CALL 6.16590 20.06.24	-2 665 800.00	-933.65	0.00
<b>TOTAL HKD</b>		<b>-933.65</b>	<b>0.00</b>

<b>JPY</b>			
JPY BNP/MARUBENI CORP CALL 3192.78960 20.06.24	-259 920.00	-44 547.77	-0.01
JPY BNP/BRIDGESTONE CORP CALL 7114.80000 20.06.24	-80 280.00	-17 282.83	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/HONDA MOTOR CO NPV CALL 1794.18380 20.06.24	-493 290.00	-101 110.15	-0.03
JPY JPMORGAN/SOFTBANK CORP CALL 1979.25000 20.06.24	-290 610.00	-3 880.59	0.00
JPY MORGAN STANLEY/CANON INC CALL 4557.00000 20.06.24	-201 870.00	-118 364.70	-0.04
JPY RBC/SEKISUI HOUSE NPV CALL 3680.25000 20.06.24	-90 360.00	-11 926.31	0.00
JPY SOCIETE GENERALE/KDDI CORP CALL 4527.60000 20.06.24	-196 740.00	-19 611.28	0.00
<b>TOTAL JPY</b>		<b>-316 723.63</b>	<b>-0.08</b>

<b>SEK</b>			
SEK GS/SKAND ENSKILDA BKN SER'A NPV CALL 158.47650 20.06.24	-143 220.00	-1 002.53	0.00
<b>TOTAL SEK</b>		<b>-1 002.53</b>	<b>0.00</b>

<b>TWD</b>			
TWD MORGAN STANLEY/JTD MICRO ELECT CALL 57.88750 20.06.24	-2 538 900.00	-30 648.00	-0.01
TWD MORGAN STANLEY/MEDIATEK INC CALL 1312.57000 20.06.24	-255 600.00	-157 836.12	-0.04
TWD MORGAN STANLEY/NOVATEK MICROELECT CALL 652.19000 20.06.24	-230 400.00	-21 330.31	0.00
<b>TOTAL TWD</b>		<b>-209 814.43</b>	<b>-0.05</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD BOA/APPLIED MATLS INC CALL 233.20650 20.06.24	-8 400.00	-8 006.21	0.00
USD BOA/CHEVRON CORP CALL 165.41480 20.06.24	-51 580.00	-83 761.79	-0.02
USD BOA/PUBLIC STORAGE CALL 286.15750 20.06.24	-6 550.00	-6 308.63	0.00
USD BOA/SIMON PROP GROUP CALL 150.44640 20.06.24	-59 330.00	-146 015.88	-0.04
USD BOA/AT&T INC CALL 18.41340 20.06.24	-539 480.00	-115 842.54	-0.03
USD BOA/VERIZON COMMUN CALL 41.55920 20.06.24	-235 030.00	-112 567.62	-0.03
USD BNP/INTL BUSINESS MCHN CALL 179.88620 20.06.24	-53 600.00	-8 116.65	0.00
USD BNP/CISCO SYSTEMS CALL 49.11640 20.06.24	-169 400.00	-20 072.21	0.00
USD GS/KRAFT HEINZ CO CALL 37.33940 20.06.24	-136 570.00	-5 654.00	0.00
USD GS/GILEAD SCIENCES CALL 68.94910 20.06.24	-98 530.00	-15 768.74	0.00
USD JPM/CME GROUP INC CALL 222.46140 20.06.24	-36 970.00	-2 123.56	0.00
USD MORGAN STANLEY/WILLIAMS COS INC CALL 41.79460 20.06.24	-131 260.00	-49 614.97	-0.01
USD MORGAN STANLEY/LYONDELLBASELL IND CALL 101.41420 20.06.24	-87 100.00	-44 927.92	-0.01
USD MORGAN STANLEY/TEXAS INSTRUMENTS CALL 207.94370 20.06.24	-46 700.00	-26 888.46	-0.01
USD MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL FINL CALL 124.21390 20.06.24	-65 570.00	-38 863.34	-0.01
USD MORGAN STANLEY/PAYCHEX INC CALL 132.44560 20.06.24	-73 280.00	-1 893.56	0.00
USD MS/ABBVIE INC CALL 166.80600 20.06.24	-47 780.00	-45 310.25	-0.01
USD MS/ACCENTURE PLC CALL 324.25520 20.06.24	-11 860.00	-9 003.99	0.00
USD MS/DOW INC CALL 59.31060 20.06.24	-157 330.00	-63 397.70	-0.02
USD MS/EDISON INTL CALL 78.25950 20.06.24	-63 860.00	-44 507.23	-0.01
USD MS/HEWLETT PACKARD EN CALL 21.14560 20.06.24	-513 920.00	-151 657.79	-0.04
USD MS/KELLANOVA CALL 64.08990 20.06.24	-87 140.00	-5 496.79	0.00
USD SOCIETE GENERALE/COGNIZANT TECHNOLO CALL 72.16740 20.06.24	-28 440.00	-1 333.27	0.00
USD SOCIETE GENERALE/BROADCOM CORP CALL 1549.33850 20.06.24	-1 320.00	-5 105.50	0.00
USD SOCIETE GENERALE/BEST BUY CO INC CALL 76.31450 20.06.24	-96 350.00	-764 943.85	-0.19
USD SOCIETE GENERALE/CROWN CASTLE INC CALL 102.77240 20.06.24	-18 510.00	-28 595.36	-0.01
USD UBS/MEDTRONIC PLC CALL 85.77450 20.06.24	-106 800.00	-22 531.60	-0.01
USD RBC/ONEOK INC CALL 84.52030 20.06.24	-74 620.00	-16 252.98	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>-1 844 967.39</b>	<b>-0.45</b>
<b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>		<b>-2 632 012.58</b>	<b>-0.64</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-2 632 012.58</b>	<b>-0.64</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>407 815 258.37</b>	<b>98.83</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	19 561 423.05	TWD	632 100 000.00	21.6.2024	125 751.74	0.03
USD	1 986 625.62	MYR	9 358 000.00	21.6.2024	-7 086.66	0.00
USD	23 426 022.35	CNY	166 470 000.00	21.6.2024	42 262.92	0.01
USD	4 833 349.53	BRL	24 870 000.00	21.6.2024	110 862.99	0.03
USD	12 684 578.70	CHF	11 400 000.00	21.6.2024	20 110.27	0.00
CHF	73 696 500.00	USD	82 000 794.23	21.6.2024	-130 004.94	-0.03
GBP	78 529 000.00	USD	99 326 698.89	21.6.2024	666 188.40	0.16
USD	8 373 247.42	GBP	6 620 000.00	21.6.2024	-56 159.73	-0.01
USD	8 536 116.02	TRY	284 585 000.00	21.6.2024	-148 106.11	-0.04
SGD	9 028 200.00	USD	6 711 283.67	21.6.2024	-25 882.51	-0.01
USD	31 458 572.98	JPY	4 880 500 000.00	21.6.2024	309 239.09	0.08
USD	62 969 763.96	EUR	58 005 000.00	21.6.2024	-53 401.10	-0.01
USD	1 689 068.75	SEK	18 120 000.00	24.6.2024	-35 553.26	-0.01
USD	2 360 348.23	SGD	3 175 000.00	21.6.2024	9 254.03	0.00
EUR	55 630 700.00	USD	60 392 242.87	21.6.2024	51 215.25	0.01
CNH	1 850 000.00	USD	256 492.99	21.6.2024	-1 540.67	0.00
USD	740 679.62	GBP	585 000.00	21.6.2024	-4 215.12	0.00
USD	916 315.05	CNY	6 515 000.00	21.6.2024	1 164.02	0.00
USD	256 454.30	CNH	1 850 000.00	21.6.2024	1 501.98	0.00
USD	45 192.03	SGD	60 700.00	21.6.2024	243.55	0.00
GBP	369 500.00	USD	469 354.60	21.6.2024	1 138.74	0.00
USD	744 594.71	TWD	24 000 000.00	21.6.2024	6 648.01	0.00
USD	1 798 912.68	EUR	1 655 000.00	21.6.2024	734.28	0.00
USD	154 283.59	CHF	140 000.00	21.6.2024	-1 244.97	0.00
USD	4 538 301.58	CNY	32 300 000.00	21.6.2024	1 175.19	0.00
BRL	15 960 000.00	USD	3 089 729.94	24.6.2024	-59 473.18	-0.01
TWD	24 000 000.00	USD	745 091.71	24.6.2024	-7 130.21	0.00
CNY	29 880 000.00	USD	4 199 801.48	24.6.2024	-2 659.67	0.00
GBP	700 000.00	USD	889 926.10	24.6.2024	1 405.63	0.00
TRY	32 900 000.00	EUR	921 958.59	24.6.2024	1 381.36	0.00
CHF	1 750 000.00	EUR	1 772 448.05	24.6.2024	18 445.90	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
					NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	3 041 313.52	JPY	475 600 000.00	24.6.2024	5 356.47	0.00
EUR	395 000.00	USD	428 794.23	24.6.2024	398.77	0.00
GBP	365 200.00	USD	465 568.03	21.6.2024	-549.98	0.00
USD	251 813.79	CHF	228 800.00	21.6.2024	-2 364.31	0.00
USD	354 738.57	EUR	325 900.00	21.6.2024	644.10	0.00
USD	557 692.96	GBP	437 700.00	4.6.2024	413.32	0.00
GBP	437 700.00	USD	557 741.46	21.6.2024	-407.40	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>839 756.19</b>	<b>0.20</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>2 867 470.89</b>	<b>0.69</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-233 832.97</b>	<b>-0.06</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 359 055.39</b>	<b>0.34</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>412 647 707.87</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		513 300 350.70	481 392 028.58	600 627 008.74
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU2268332181</b>			
Aktien im Umlauf		115 405.4570	447 787.5620	717 051.7140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.60	86.12	85.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.60	86.12	85.67
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2279708718</b>			
Aktien im Umlauf		73 366.0160	315 776.0360	824 958.7370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.45	98.51	97.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.45	98.51	97.93
<b>Klasse (CAD) I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2661120928</b>			
Aktien im Umlauf		249 210.8120	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		114.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		114.25	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) K-B-dist</b>	<b>LU2358384944</b>			
Aktien im Umlauf		98 325.2520	252 006.7050	252 006.7050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.33	79.99	82.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		92.33	79.99	82.98
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2108987350</b>			
Aktien im Umlauf		6 881.5440	7 086.0000	7 049.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.14	103.50	104.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		121.14	103.50	104.80
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2100403745</b>			
Aktien im Umlauf		23 137.8190	23 084.8190	23 084.8220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.77	106.58	107.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		125.77	106.58	107.04
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2100403588</b>			
Aktien im Umlauf		34 874.8900	35 108.6800	39 492.1860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 142.90	11 024.06	10 959.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		13 142.90	11 024.06	10 959.20

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 31.8.2023

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-B-acc	USD	19.1%	0.5%	-
Klasse I-X-acc	USD	19.2%	0.6%	-10.2%
Klasse (CAD) I-X-acc <sup>1</sup>	CAD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) K-B-dist	EUR	16.9%	-2.8%	-
Klasse P-acc	USD	17.0%	-1.2%	-11.8%
Klasse Q-acc	USD	18.0%	-0.4%	-11.1%
Klasse U-X-acc	USD	19.2%	0.6%	-10.2%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	24.9%	2.1%	-4.9%
MSCI World (net div. reinvested)	CAD	-	-	-
MSCI World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	23.5%	1.0%	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 begann gut, da die Anleger eine Fortsetzung des kräftigen Wachstums erwarteten und davon ausgingen, dass die Zinsen bald den Höhepunkt erreichen würden. Dies führte zu einer soliden Ausweitung der Aktienrally, die nun nicht mehr allein vom Technologiesektor getragen wurde. Im weiteren Verlauf des Sommers schwenkten die Erwartungen allerdings auf eine Stagflation um und die Anleger bezweifelten, ob eine sanfte Landung gelingen könnte. Später im Jahr gab es Anzeichen, dass die Abkühlung der Inflation den Zentralbanken ermöglichen würde, die Zinssätze im Jahr 2024 zu senken, ohne dem Wirtschaftswachstum zu schaden. Dies trieb kräftige Kursgewinne an. Zu Beginn des Jahres 2024 verzeichneten globale Aktien ihr bestes erstes Quartal seit fünf Jahren. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus über die Aussichten für die US-Wirtschaft und die Hoffnung, dass die künstliche Intelligenz die Unternehmensgewinne stärken werde.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Basiskonsumgütersektor belastete das Ergebnis am stärksten. Aufgrund der hohen Risikobereitschaft im Berichtszeitraum waren einige unserer Positionen hinter dem kräftig steigenden Markt zurückgeblieben. Die nachteilige Aktienauswahl im IT-Sektor und im Finanzwesen belastete die Performance ebenfalls. Der grösste Negativfaktor auf der Einzeltitelebene war das fehlende Engagement in Nvidia. Die Kursentwicklung dieses Werts spielte sich hauptsächlich in der zweiten Hälfte des Rechnungsjahres ab und folgte auf positive Meldungen zu künstlicher Intelligenz. Unsere Position in NextEra Energy geriet aufgrund der steigenden Renditen im Berichtszeitraum ebenfalls unter Druck. Im Gegensatz dazu trug die positive Aktienauswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Energie positiv zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	61.29
Grossbritannien	5.12
Frankreich	4.01
Japan	3.98
Deutschland	3.19
Dänemark	3.00
Niederlande	2.69
Italien	2.43
Schweiz	1.89
Kanada	1.56
Spanien	1.49
Finnland	1.11
Belgien	0.60
Portugal	0.57
Taiwan	0.45
China	0.23
Irland	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>93.62</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	20.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.51
Banken & Kreditinstitute	8.37
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.18
Versicherungen	6.69
Detailhandel, Warenhäuser	6.21
Energie- & Wasserversorgung	5.10
Computer & Netzwerkausrüster	4.60
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.07
Elektronik & Halbleiter	2.86
Gesundheits- & Sozialwesen	2.38
Tabak & alkoholische Getränke	2.07
Erdöl	1.95
Diverse Konsumgüter	1.87
Telekommunikation	1.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.09
Verkehr & Transport	1.08
Chemie	0.83
Diverse Dienstleistungen	0.56
Maschinen & Apparate	0.55
Elektrische Geräte & Komponenten	0.52
Fahrzeuge	0.49
Immobilien	0.40
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.38
Anlagefonds	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>93.62</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	416 766 457.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	63 778 286.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	480 544 743.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	30 357 109.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 852 513.99
Forderungen aus Dividenden	420 744.10
Andere Aktiva	10 482.09
Sonstige Forderungen	1 057 571.29
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 846.78
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>516 251 010.64</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 700 052.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-236 289.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 805.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 513.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-14 318.60
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 950 659.94</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>513 300 350.70</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 094 852.54
Dividenden	5 667 969.24
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	185 158.19
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	284 519.49
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>7 232 499.46</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-76 714.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-56 233.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 317.34
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-138 265.69</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 094 233.77</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	40 312 116.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-6 926 500.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-55 346.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-439 288.07
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>32 890 981.78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>39 985 215.55</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	36 718 942.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	3 877 825.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	381 654.67
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>40 978 422.61</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>80 963 638.16</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	481 392 028.58
Zeichnungen	194 045 096.93
Rücknahmen	-242 798 820.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-48 753 723.11
Ausbezahlte Dividende	-301 592.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 094 233.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	32 890 981.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	40 978 422.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	80 963 638.16
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>513 300 350.70</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	447 787.5620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 861.7310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-451 243.8360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>115 405.4570</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	315 776.0360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 550.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-244 960.9110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 366.0160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	249 210.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>249 210.8120</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 006.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-153 681.4530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>98 325.2520</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 086.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24.2220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-228.6780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 881.5440</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 084.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 137.8190</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 108.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 071.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 304.7900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 874.8900</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b> <b>– Global Opportunity Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) K-B-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.09

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	48 718.00	3 047 421.59	0.60
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>3 047 421.59</b>	<b>0.60</b>
<b>Kanada</b>			
CAD ARC RESOURCES COM NPV	125 490.00	2 374 197.34	0.46
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	1 554.00	4 321 844.83	0.84
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	34 700.00	1 327 969.00	0.26
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>8 024 011.17</b>	<b>1.56</b>
<b>China</b>			
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	43 440.00	1 185 904.80	0.23
<b>TOTAL China</b>		<b>1 185 904.80</b>	<b>0.23</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK DEMANT A/S DKK0.20	40 754.00	1 951 484.71	0.38
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	51 077.00	6 893 577.37	1.34
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	36 276.00	2 157 330.93	0.42
DKK TRYG A/S DKK5	213 122.00	4 379 877.80	0.86
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>15 382 270.81</b>	<b>3.00</b>
<b>Finnland</b>			
EUR SAMPO PLC NPV A	132 820.00	5 686 829.62	1.11
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>5 686 829.62</b>	<b>1.11</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	10 791.00	2 114 036.49	0.41
EUR DANONE EURO.25	41 585.00	2 668 953.24	0.52
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	2 088.00	1 665 821.93	0.32
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	28 166.00	3 143 316.59	0.61
EUR RENAULT SA EUR3.81	43 099.00	2 506 915.74	0.49
EUR SANOFI EUR2	38 293.00	3 731 402.26	0.73
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	10 794.00	2 665 251.46	0.52
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	18 346.00	2 079 274.00	0.41
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>20 574 971.71</b>	<b>4.01</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR E.ON SE NPV	263 839.00	3 517 282.03	0.69
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	26 124.00	2 357 301.02	0.46
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	37 072.00	1 960 351.64	0.38
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	7 983.00	3 968 319.28	0.77
EUR SAP AG ORD NPV	14 005.00	2 523 227.29	0.49
EUR VONOVIA SE NPV	65 903.00	2 060 475.75	0.40
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>16 386 957.01</b>	<b>3.19</b>
<b>Italien</b>			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	975 692.00	3 819 515.71	0.75
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	57 011.00	3 714 706.32	0.72
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	125 002.00	4 937 523.50	0.96
<b>TOTAL Italien</b>		<b>12 471 745.53</b>	<b>2.43</b>
<b>Japan</b>			
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	73 900.00	2 699 798.92	0.53
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	102 300.00	3 631 228.49	0.71
JPY MIURA CO LTD NPV	80 100.00	1 651 493.85	0.32
JPY NEC CORP NPV	41 900.00	3 099 605.47	0.60



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	113 400.00	1 738 037.48	0.34
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	57 000.00	2 284 787.94	0.44
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	154 500.00	5 337 621.32	1.04
<b>TOTAL Japan</b>		<b>20 442 573.47</b>	<b>3.98</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 500.00	3 308 691.68	0.64
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	91 228.00	2 464 043.47	0.48
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	54 357.00	2 525 036.15	0.49
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	6 954.00	864 390.54	0.17
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	66 012.00	2 048 117.89	0.40
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	15 461.00	2 451 370.62	0.48
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>13 661 650.35</b>	<b>2.66</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	139 995.00	2 935 466.12	0.57
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>2 935 466.12</b>	<b>0.57</b>
<b>Spanien</b>			
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	35 952.00	1 202 108.33	0.24
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	235 882.00	3 098 489.34	0.60
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	42 244.00	1 997 665.36	0.39
EUR PUIG BRAND SA EUR1	47 226.00	1 332 982.19	0.26
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>7 631 245.22</b>	<b>1.49</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	26 027.00	2 317 806.55	0.45
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	16 309.00	4 416 803.38	0.86
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	17 802.00	1 445 826.68	0.28
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	43 171.00	1 534 181.97	0.30
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>9 714 618.58</b>	<b>1.89</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD WIWYNN CORPORATION TWD10	30 000.00	2 287 460.64	0.45
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>2 287 460.64</b>	<b>0.45</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	75 572.00	2 453 565.90	0.48
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	22 931.00	3 558 961.83	0.69
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	1 378 515.00	3 861 275.66	0.75
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	1 403 601.00	2 529 590.22	0.49
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	970 905.00	4 018 743.96	0.78
GBP INTERMED CAP GRP ORD GBP0.2625	110 103.00	3 238 230.52	0.63
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	247 532.00	2 780 951.92	0.54
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	401 847.00	1 611 639.54	0.32
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	177 511.00	2 238 373.37	0.44
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>26 291 332.92</b>	<b>5.12</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	39 812.00	6 644 622.80	1.29
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	118 838.00	20 673 058.48	4.03
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	130 526.00	23 030 007.44	4.49
USD AMERIPRISE FINL INC COM	13 460.00	5 876 770.60	1.14
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	50 044.00	5 813 111.04	1.13
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	15 856.00	6 570 726.40	1.28
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	81 959.00	6 193 641.63	1.21
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	15 453.00	20 530 083.15	4.00
USD BROWN & BROWN INC COM	101 288.00	9 066 288.88	1.77
USD CENTENE CORP DEL COM	53 382.00	3 821 617.38	0.74
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	112 461.00	7 007 444.91	1.36
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	131 926.00	8 302 103.18	1.62
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	77 929.00	7 244 279.84	1.41
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	57 348.00	5 422 253.40	1.06
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	19 430.00	4 861 968.90	0.95
USD DEXCOM INC COM	40 446.00	4 803 771.42	0.94
USD DOLLAR TREE INC	23 001.00	2 712 967.95	0.53
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	75 281.00	6 541 166.09	1.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	11 387.00		6 131 671.76	1.19
USD FISERV INC COM USD0.01	49 719.00		7 445 917.44	1.45
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	63 248.00		4 933 344.00	0.96
USD HESS CORPORATION COM USD1	30 355.00		4 677 705.50	0.91
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	55 325.00		5 321 158.50	1.04
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	35 351.00		7 163 173.13	1.39
USD LINDE PLC COM EURO.001	11 532.00		5 022 416.64	0.98
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	354 410.00		5 532 340.10	1.08
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	17 922.00		8 012 388.54	1.56
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	107 946.00		44 811 622.98	8.73
USD NETFLIX INC COM USD0.001	10 219.00		6 556 714.78	1.28
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	110 126.00		8 812 282.52	1.72
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	43 043.00		7 442 134.70	1.45
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	40 789.00		8 613 821.02	1.68
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	39 678.00		5 545 397.28	1.08
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	24 414.00		5 723 618.16	1.11
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	59 466.00		5 862 158.28	1.14
USD VISA INC COM STK USD0.0001	24 129.00		6 574 187.34	1.28
USD ZSCALER INC COM USD0.001	31 303.00		5 320 257.88	1.04
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>314 618 194.04</b>	<b>61.29</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>480 342 653.58</b>	<b>93.58</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>480 342 653.58</b>	<b>93.58</b>

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	54 357.00		122 740.72	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	66 012.00		19 348.91	0.00
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>142 089.63</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Anrechte</b>			<b>142 089.63</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>			<b>142 089.63</b>	<b>0.03</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	6.00		60 000.00	0.01
<b>TOTAL Irland</b>			<b>60 000.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>60 000.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>60 000.00</b>	<b>0.01</b>

## 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	1 768.00		0.13	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>0.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>0.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>0.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>480 544 743.34</b>	<b>93.62</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR 8 925 600.00	USD 9 689 559.96	21.6.2024	8 217.16	0.00
EUR 187 500.00	USD 204 091.50	21.6.2024	-370.38	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>7 846.78</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>30 357 109.05</b>	<b>5.91</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>2 390 651.53</b>	<b>0.47</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>513 300 350.70</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		47 356 612.17	52 509 482.11	60 787 412.89
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1323608122</b>			
Aktien im Umlauf		176 785.3520	209 486.2110	199 823.3650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		211.13	184.26	173.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		211.13	184.26	173.98
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1278831067</b>			
Aktien im Umlauf		4 626.6130	13 320.5610	13 557.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.25	123.46	123.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		133.25	123.46	123.75
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1278831570</b>			
Aktien im Umlauf		-	3 909.7100	4 420.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	104.70	108.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	104.70	108.28
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1278830929</b>			
Aktien im Umlauf		43 500.4730	50 848.2900	52 412.1610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		187.32	166.80	160.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		187.32	166.80	160.70
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1278831497</b>			
Aktien im Umlauf		-	6 398.2770	10 915.8540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	141.46	140.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	141.46	140.62
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1294558454</b>			
Aktien im Umlauf		6 055.8780	10 326.5940	11 146.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		209.21	184.41	175.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		209.21	184.41	175.86
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1294558538</b>			
Aktien im Umlauf		-	2 868.4520	3 335.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	156.34	153.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	156.34	153.84
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1278831141</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	609.2240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	18 474.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	18 474.80

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) P-4%-mdist, (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 5.6.2023 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 26.5.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-B-acc	USD	14.6%	5.9%	-3.7%
Klasse P-4%-mdist	USD	12.3%	3.8%	-5.6%
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist <sup>1</sup>	EUR	-	0.6%	-6.9%
Klasse P-acc	USD	12.3%	3.8%	-5.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>1</sup>	EUR	-	0.6%	-6.9%
Klasse Q-acc	USD	13.4%	4.9%	-4.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-	1.6%	-5.9%
Klasse U-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-3.7%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	24.9%	2.1%	-4.9%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	-	-	14.8%
MSCI World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-	1.0%	-2.8%

<sup>1</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) P-4%-mdist, (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 5.6.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 26.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 begann gut, da die Anleger eine Fortsetzung des kräftigen Wachstums erwarteten und davon ausgingen, dass die Zinsen bald den Höhepunkt erreichen würden. Dies führte zu einer soliden Ausweitung der Aktienrally, die nun nicht mehr allein vom Technologiesektor getragen wurde. Im weiteren Verlauf des Sommers schwenkten die Erwartungen allerdings auf eine Stagflation um und die Anleger bezweifelten, ob eine sanfte Landung gelingen könnte. Später im Jahr gab es Anzeichen, dass die Abkühlung der Inflation den Zentralbanken ermöglichen würde, die Zinssätze im Jahr 2024 zu senken, ohne dem Wirtschaftswachstum zu schaden. Dies trieb kräftige Kursgewinne an. Zu Beginn des Jahres 2024 verzeichneten globale Aktien ihr bestes erstes Quartal seit fünf Jahren. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus über die Aussichten für die US-Wirtschaft und die Hoffnung, dass die künstliche Intelligenz die Unternehmensgewinne stärken werde.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Der Basiskonsumgütersektor belastete das Ergebnis am stärksten. Aufgrund der hohen Risikobereitschaft im Berichtszeitraum waren einige unserer Positionen hinter dem kräftig steigenden Markt zurückgeblieben. Die nachteilige Aktienauswahl im Nicht-Basiskonsumgüter- und IT-Sektor belastete die Performance ebenfalls. Der grösste Negativfaktor auf der Einzeltitelebene war das fehlende Engagement in Nvidia. Die Kursentwicklung dieses Werts spielte sich hauptsächlich in der zweiten Hälfte des Rechnungsjahres ab und folgte auf positive Meldungen zu künstlicher Intelligenz. Unsere Position in NextEra Energy geriet aufgrund der steigenden Renditen im Berichtszeitraum ebenfalls unter Druck. Im Gegensatz dazu trug die positive Aktienauswahl in den Bereichen Grundstoffe und Gesundheitswesen positiv zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	74.82
Kanada	6.41
Irland	5.95
China	1.53
Bermuda	1.40
Südkorea	1.13
Taiwan	1.13
Schweiz	0.96
Griechenland	0.87
Hongkong	0.59
Monaco	0.52
Norwegen	0.51
Brasilien	0.25
Belgien	0.13
<b>TOTAL</b>	<b>96.20</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	24.67
Detailhandel, Warenhäuser	8.75
Banken & Kreditinstitute	8.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.05
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.02
Anlagefonds	5.95
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.72
Verkehr & Transport	4.28
Energie- & Wasserversorgung	3.61
Elektronik & Halbleiter	3.27
Gesundheits- & Sozialwesen	3.24
Versicherungen	3.22
Computer & Netzwerkausrüster	3.19
Tabak & alkoholische Getränke	2.20
Diverse Konsumgüter	1.81
Erdöl	1.66
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.23
Maschinen & Apparate	1.13
Edelmetalle und -steine	1.00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.67
Uhren & Schmuck	0.59
Bergbau, Kohle & Stahl	0.40
<b>TOTAL</b>	<b>96.20</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	37 891 569.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 666 897.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	45 558 466.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 021 690.58
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 571 232.58
Forderungen aus Zeichnungen	6.02
Forderungen aus Dividenden	185 604.12
Andere Aktiva	27 370.02
Sonstige Forderungen	3 187.60
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	57 018.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	136.15
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>49 424 712.27</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-59 007.96
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 987 429.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 678.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 414.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 570.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-19 984.70
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 068 100.10</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 356 612.17</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	160 006.58
Dividenden	334 701.06
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	1 472 508.60
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	14 150.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 395.05
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 984 761.66</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 249 948.47
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-226 454.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 663.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 461.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32 697.89
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 540 226.45</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>444 535.21</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 221 913.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-185 450.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-2 535 930.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-100 051.94
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>400 480.53</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>845 015.74</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 094 754.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	189 987.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	195.81
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 284 938.46</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>6 129 954.20</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	52 509 482.11
Zeichnungen	54 735.96
Rücknahmen	-11 289 327.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 234 591.90
Ausbezahlte Dividende	-48 232.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	444 535.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	400 480.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 284 938.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 129 954.20
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>47 356 612.17</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	209 486.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 700.8590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>176 785.3520</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 320.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	86.3210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 780.2690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 626.6130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 909.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 909.7100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 848.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194.9300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 542.7470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>43 500.4730</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 398.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 398.2770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 326.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 320.7160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 055.8780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 868.4520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 868.4520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.41
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.41
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.4036
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.4078
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3928
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3897
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.4122
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.40
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.4245
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.4356
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.4333
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.4322

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	16 952.00	61 834.39	0.13
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>61 834.39</b>	<b>0.13</b>
<b>Bermuda</b>			
USD DHT HOLDINGS INC COM USD0.01	10 900.00	131 890.00	0.28
NOK HAFNIA LIMITED USD0.01	60 882.00	533 073.68	1.12
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>664 963.68</b>	<b>1.40</b>
<b>Brasilien</b>			
USD NU HOLDINGS LTD USD0.000006666666 CLASS A	9 800.00	116 424.00	0.25
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>116 424.00</b>	<b>0.25</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	14 771.00	189 737.16	0.40
CAD ARC RESOURCES COM NPV	28 914.00	547 035.95	1.15
CAD AYA GOLD & SILVER COM NPV	22 507.00	247 830.44	0.52
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	388.00	1 079 070.65	2.28
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	11 100.00	424 797.00	0.90
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	15 665.00	226 157.94	0.48
USD TEEKAY TANKERS LTD COM USD0.01 (POST REV SPLIT)	4 400.00	320 452.00	0.68
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>3 035 081.14</b>	<b>6.41</b>
<b>China</b>			
USD FULL TRUCK ALLIANC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	21 200.00	187 408.00	0.39
USD PDD HOLDINGS INC	2 106.00	315 436.68	0.67
HKD ZILD GROUP INC USD0.000002	168 800.00	224 394.92	0.47
<b>TOTAL China</b>		<b>727 239.60</b>	<b>1.53</b>
<b>Griechenland</b>			
USD STAR BULK CARRIERS COM USD0.01(POST REV SPLIT)	15 200.00	411 616.00	0.87
<b>TOTAL Griechenland</b>		<b>411 616.00</b>	<b>0.87</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHOW TAI FOOK JEWELRY HKD1	219 200.00	281 307.62	0.59
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>281 307.62</b>	<b>0.59</b>
<b>Monaco</b>			
USD SCORPIO TANKERS IN COM USD0.01(POST REV SPLIT)	3 000.00	246 210.00	0.52
<b>TOTAL Monaco</b>		<b>246 210.00</b>	<b>0.52</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK TGS ASA NOK0.25	18 461.00	240 836.54	0.51
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>240 836.54</b>	<b>0.51</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW KOREA SHIP & O ENG KRW5000	5 673.00	534 295.74	1.13
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>534 295.74</b>	<b>1.13</b>
<b>Schweiz</b>			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	1 679.00	454 706.78	0.96
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>454 706.78</b>	<b>0.96</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD WIWYNN CORPORATION TWD10	7 000.00	533 740.82	1.13
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>533 740.82</b>	<b>1.13</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	324.00	144 102.24	0.30
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	4 949.00	825 988.10	1.74
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	14 407.00	2 506 241.72	5.29
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	14 454.00	2 550 263.76	5.39
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	3 450.00	400 752.00	0.85
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 484.00	1 029 369.60	2.17
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	11 621.00	878 198.97	1.85
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 137.00	1 510 561.35	3.19
USD BROWN & BROWN INC COM	8 292.00	742 216.92	1.57
USD CENTENE CORP DEL COM	6 722.00	481 227.98	1.02
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	13 608.00	847 914.48	1.79
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	17 375.00	1 093 408.75	2.31
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	9 210.00	856 161.60	1.81
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	8 280.00	782 874.00	1.65
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	3 264.00	816 750.72	1.73
USD DEXCOM INC COM	3 346.00	397 404.42	0.84
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	5 948.00	208 953.24	0.44
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	8 226.00	714 757.14	1.51
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	1 102.00	593 404.96	1.25
USD ENSIGN GROUP INC COM USD0.001	1 112.00	134 818.88	0.29
USD FISERV INC COM USD0.01	4 822.00	722 142.72	1.53
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	8 500.00	663 000.00	1.40
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	7 486.00	720 003.48	1.52
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	5 900.00	1 195 517.00	2.52
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 471.00	640 649.92	1.35
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	32 939.00	514 177.79	1.09
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 446.00	1 093 533.22	2.31
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	10 772.00	4 471 780.36	9.44
USD NETFLIX INC COM USD0.001	988.00	633 920.56	1.34
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	8 694.00	695 693.88	1.47
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	4 716.00	140 631.12	0.30
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	6 614.00	1 143 560.60	2.42
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	3 700.00	781 366.00	1.65
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	1 341.00	187 418.16	0.40
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	2 372.00	556 091.68	1.17
USD SKECHERS U S A INC CL A	8 174.00	583 787.08	1.23
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	12 437.00	982 274.26	2.07
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	329.00	186 865.42	0.40
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	654.00	323 971.98	0.68
USD URANIUM ENERGY COR COM USD0.001	32 662.00	233 206.68	0.49
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 646.00	720 929.16	1.52
USD ZSCALER INC COM USD0.001	4 271.00	725 899.16	1.53
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>35 431 791.06</b>	<b>74.82</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>42 740 047.37</b>	<b>90.25</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>42 740 047.37</b>	<b>90.25</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR UBS IRL INV SEL PLC - EQ OPPOR LONG SHT FD-ACC SH-U-B-EUR-C	246.21	2 818 419.49	5.95
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 818 419.49</b>	<b>5.95</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>2 818 419.49</b>	<b>5.95</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>2 818 419.49</b>	<b>5.95</b>

## 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	427.00	0.03	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>45 558 466.89</b>	<b>96.20</b>

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

#### Synthetic Equity Swaps\*

USD	GOLDMAN SACHS/CHOICE HOTELS INTL IN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 867.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/IBERDROLA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	33 012.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/CECONOMY AG ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-45 277.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 150.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/BARCLAYS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	270 859.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 660.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/CATERPILLAR INC DEL CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-273.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/FABRINET COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-434.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/ROCKWELL AUTOMATION (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-900.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/GAP INC DEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 193.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/GALP ENERGIA(SYNTHEIC EQUITY SWAP)	30 348.00	2 470.93	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/DANONE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 378.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/DINE BRANDS GLOBAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 560.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/CREDIT ACCPEP CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-464.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/NATIONAL GRID ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	72 671.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/RICOH CO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 325.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/SAMPO OYJ SER'A' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	20 463.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/SONY CORP NPV(SYNTHEIC EQUITY SWAP)	-2 300.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/HEINEKEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 457.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/FORD MOTOR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 120.00	0.00	0.00
HKD	GOLDMAN SACHS/CANVEST ENVIRONMENT(SYNTHEIC EQUITY SWAP)	-358 000.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/HANESBRANDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 150.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/AIR LIQUIDE POST-SUB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 310.00	0.00	0.00
CHF	GOLDMAN SACHS/ALCON AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 741.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/UNILEVER PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 113.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	15 772.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/ASML HOLDING NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	302.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/BX8 INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-68 785.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/KOHL'S CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 991.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/NABORS INDS LTD COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 582.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/PHILIP MORRIS INTL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 449.00	0.00	0.00
USD	GS/PATTERSON UTI ENERGY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 251.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/SANOFI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 213.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/POOL CORPORATION COM(SYNTHEIC EQUITY SWAP)	-461.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/ENERSYS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 216.00	0.00	0.00
USD	GS/SONIC AUTOMOTIVE INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 864.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 139.00	0.00	0.00
DKK	GOLDMAN SACHS/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	53 738.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/SEIKO EPSON CORP NPV(SYNTHEIC EQUITY SWAP)	-26 200.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/LUMEN TECHNOLOGIES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-141 999.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/NEC CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 915.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/CRH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 918.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/UTD MICRO ELECT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-143 187.00	-979.15	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/BLACKBERRY LTD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-54 625.00	0.00	0.00
USD	GS/CARVANA CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 701.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/STITCH FIX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 697.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/TOWER INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 341.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/CASIO COMPUTER(SYNTHEIC EQUITY SWAP)	-28 700.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/DILLARDS INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-535.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/BOOT BARN HOLDINGS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-868.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/TELADOC HEALTH INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 998.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/WILLIAMS-SONOMA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 629.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/FREEPORT-MCMOR C&G COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 513.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/GOPRO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-78 910.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/BLOOM ENERGY CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 613.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/ROBERT HALF INTL INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 379.00	0.00	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/TELEPERFORMANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 140.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/DAINIPPON SUMITOMO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-121 100.00	0.00	0.00
USD	GS/PENN NATL GAMING INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 246.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/SOTERA HEALTH CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 608.00	0.00	0.00
GBP	GOLDMAN SACHS/HALEON PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	180 323.00	0.00	0.00
USD	GS/WYNDHAM HOTELS R COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 495.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/GAMESTOP CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 775.00	0.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/GROCERY OUTLET HLD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 036.00	0.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/NIPPON YUSEN KK NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 900.00	0.00	0.00
USD	GS/Ryder SYSTEM INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 476.00	0.00	0.00

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS/OPEN LENDING CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 841.00		0.00	0.00
USD GS/WINNEBAGO INDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 663.00		0.00	0.00
USD GS/TRUPANION INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 960.00		0.00	0.00
CAD GOLDMAN SACHS/BANK NOVA SCOTIA HALIF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 139.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/10X GENOMICS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 121.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/NEVRO CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 844.00		0.00	0.00
USD GS/JOBY AVIATION INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-45 552.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/TRACTOR SUPPLY CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 131.00		0.00	0.00
USD GS/FLOOR AND DECOR HO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 637.00		0.00	0.00
USD GS/ENVISTA HLDGS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 371.00		0.00	0.00
USD GS/ILLINOIS TOOL WORKS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-531.00		0.00	0.00
USD GS/UNITI GROUP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15 809.00		0.00	0.00
USD GS/AMKOR TECHNOLOGY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 839.00		0.00	0.00
USD GS/INVESCO LTD COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 818.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/VF CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 169.00		0.00	0.00
USD GS/HELEN OF TROY CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 176.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/ADIANT PLC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 290.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/RIVIAN AUTOMOTIVE COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 549.00		0.00	0.00
CAD GS/BANK OF MONTREAL COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 482.00		0.00	0.00
USD GS/KRISPY KREME INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 175.00		0.00	0.00
USD GS/LGI HOMES INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 211.00		0.00	0.00
USD GS/CHEESECAKE FACTORY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 076.00		0.00	0.00
USD GS/MARATHON PETROLEUM COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 037.00		0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	423 901.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/PAPA JOHNS INTL INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 607.00		0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/DUNELM GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 714.00		0.00	0.00
CHF GOLDMAN SACHS/GEBERIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-239.00		0.00	0.00
USD GS/U-HAUL HOLDING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 684.00		0.00	0.00
SEK GS/TRUECALLER AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-51 300.00		0.00	0.00
USD GS/KULICKE & SOFFA INDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 348.00		0.00	0.00
JPY GS/KYUDENKO CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 600.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/C3.AI INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 398.00		0.00	0.00
NOK GS/NEL ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-149 768.00		0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/FERGUSON PLC (NEW) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-950.00		0.00	0.00
USD GS/ENOVIX CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 629.00		0.00	0.00
USD GS/SEAWORLD ENTERTAIN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 168.00		0.00	0.00
USD GS/FENG TAY ENTRPRISE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41 000.00		-787.60	0.00
USD GS/SUNPOWER CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 371.00		0.00	0.00
CHF GOLDMAN SACHS/SANDOZ GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	15 089.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/TOKIO MARINE HLDG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	17 700.00		0.00	0.00
USD GS/UPSTART HLDGS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 570.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/ONO PHARMACEUTICAL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 400.00		0.00	0.00
USD GS/PEBBLEBROOK HOTEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 736.00		0.00	0.00
SEK GOLDMAN SACHS/STORSKOGEN GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-269 500.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/MIURA CO LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	23 200.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/TAIYO YUDEN CO LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 400.00		0.00	0.00
CHF GOLDMAN SACHS/JULIUS BAER GRUPPE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 807.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/ASAHI GROUP HLDGS NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	10 300.00		0.00	0.00
CHF GS/EMS-CHEMIE HLDG AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-381.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/LA FRANCAISE DES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 677.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/DEERE & CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-612.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/BROOKFIELD INFR CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 176.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/SUNNOVA ENERGY INT COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 083.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/DAIICHI SANKYO COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	21 500.00		0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/INTERMED CAP GRP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	21 589.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/ECHOSTAR CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 468.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/UBISOFT ENTERTAIN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	12 259.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/XPONENTIAL FITNESS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 491.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/LEONARDO SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	31 807.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/WPG HOLDINGS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53 000.00		-568.03	0.00
USD GOLDMAN SACHS/G-III APPAREL GP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 118.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/FORTINET INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 352.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/GAZTRANSPORT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 338.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/CAREL INDUSTRIES S NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 777.00		0.00	0.00
USD GS/BIG 5 SPORTING GOODS CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 209.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/SUESS MICRO TEC AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 700.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/ETSY INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 784.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/PAYCOM SOFTWARE IN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-760.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/SUNRUN INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 720.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/IRHYTHM TECHNOLOGI COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 227.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/ROCKET LAB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-56 684.00		0.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS/VALMONT INDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-557.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/NATL HEALTHCARE COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 928.00		0.00	0.00
NOK GOLDMAN SACHS/WALLENIUS WILH (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	25 627.00		0.00	0.00
DKK GOLDMAN SACHS/NOVO-NORDISK AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 216.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/LITHIA MTRS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-756.00		0.00	0.00
CHF GOLDMAN SACHS/GALDERMA GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 583.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/RENAULT SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 574.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/LIXIL CORPORATION (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 200.00		0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/BRIDGESTONE CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 100.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/JANUS INTL GRP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 119.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/MARATHON DIGITAL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 472.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/NEWMONT GOLDCORP C COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	11 452.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/CHARTER COMMUN INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-510.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ANN GROUP N.V (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	12 865.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/MYRIAD GENETICS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 096.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/REPLIGEN CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 078.00		0.00	0.00
USD GS/HILLMAN SOLUTIONS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-19 082.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/ENPHASE ENERGY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 289.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/WHIRLPOOL CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 312.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/INSPIRE MEDICAL SY COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-687.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/UPWORK INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 307.00		0.00	0.00
SEK GOLDMAN SACHS/AAK AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	13 264.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/BILFINGER BERGER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	7 851.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/PUIG BRAND SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	10 238.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/AAON INC COM PAR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 793.00		0.00	0.00
EUR GS/HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 485.00		0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/VISTRY GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	15 025.00		0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/VECO GROUP NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	26 570.00		0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/VOLUTION GRP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	42 878.00		0.00	0.00
DKK GOLDMAN SACHS/ZEALAND PHARMA AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 547.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/INFORMATICA INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 723.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/ATKORE INTL GROUP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-928.00		0.00	0.00
USD GS/EUROPEAN WAX CENTER CTR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 758.00		0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/ENTAIN PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 932.00		0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/MSCI INC COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-386.00		0.00	0.00
USD GS/FACTSET RESH SYS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-349.00		0.00	0.00
<b>TOTAL Synthetic Equity Swaps</b>			<b>136.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>136.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>136.15</b>	<b>0.00</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	2 265 116.04	KRW	3 091 000 000.00	21.6.2024	29 732.75	0.06
CHF	1 195 000.00	USD	1 329 655.40	21.6.2024	-2 108.05	0.00
JPY	186 600 000.00	USD	1 202 532.74	21.6.2024	-11 575.73	-0.02
EUR	2 180 000.00	USD	2 367 307.78	21.6.2024	1 289.75	0.00
USD	524 998.20	GBP	415 000.00	21.6.2024	-3 431.40	-0.01
USD	1 388 990.34	ZAR	25 380 000.00	21.6.2024	43 110.99	0.09
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>57 018.31</b>	<b>0.12</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>2 021 690.58</b>	<b>4.27</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-59 007.96</b>	<b>-0.12</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-221 691.80</b>	<b>-0.47</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>47 356 612.17</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024
Nettovermögen in USD		3 672 343.65
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2591956672</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		110.61
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2591956755</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		111.44
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2591956839</b>	
Aktien im Umlauf		297.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 243.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		11 243.33

<sup>1</sup> Erste NAV 28.6.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI World (net div. reinvested)	USD	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 legten die globalen Aktienmärkte kräftig zu. Diese Entwicklung wurde durch die wachsende Zuversicht unterstützt, dass die Zentralbanken das Ende ihres Zinserhöhungszyklus erreicht haben. Es gab zwar einige kurze Phasen der Underperformance, da der Markt unter der Unsicherheit über den Zeitpunkt und das Tempo der Zinssenkungen litt. Das dominierende Thema des letzten Jahres war jedoch, dass die Inflation nachlässt und Zinssenkungen bevorstehen. Zur gleichen Zeit zeugten die Konjunkturdaten von der Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft und die Unternehmensgewinne blieben robust. Die Märkte profitierten nach wie vor von der branchenweiten Begeisterung für die generative künstliche Intelligenz (KI), die eine aussergewöhnlich gute Performance der Informationstechnologie antrieb. Vor allem die Aktien grosser IT-Unternehmen schnellten in die Höhe. Immer mehr Sektoren und Anwendungen nutzen KI-Modelle. Dies könnte zu bedeutenden Produktivitätsverbesserungen in einem breiten Spektrum von Sektoren führen.

Der Subfonds wies im Berichtszeitraum eine positive absolute Wertentwicklung aus. Aufgrund seiner Strategie ist der Subfonds jedoch in den Bereichen Informationstechnologie und Kommunikationsdienste im Vergleich zur Benchmark untergewichtet. Da diese beiden Sektoren am meisten von der KI profitieren, schnitten sie im letzten Jahr am besten ab. Dies resultierte in einer Underperformance des Subfonds gegenüber der Benchmark. Die Underperformance war ausschliesslich auf die Sektorallokation zurückzuführen, insbesondere auf die Untergewichtung in der Informationstechnologie und die Übergewichtung im Basiskonsumgütersektor. Die Aktiauswahl trug positiv zur Wertentwicklung bei, vor allem in den Bereichen zyklische Konsumgüter und Basiskonsumgüter.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	54.93
Dänemark	7.43
Schweiz	7.32
Grossbritannien	6.53
Niederlande	5.99
Frankreich	5.74
Norwegen	4.15
Japan	3.12
Italien	1.85
Deutschland	0.85
Irland	0.54
<b>TOTAL</b>	<b>98.45</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27.59
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.82
Gastgewerbe & Freizeit	7.37
Textilien, Kleidung & Lederwaren	6.57
Elektronik & Halbleiter	5.99
Gesundheits- & Sozialwesen	4.45
Detailhandel, Warenhäuser	4.24
Landwirtschaft & Fischerei	4.15
Biotechnologie	3.74
Diverse Konsumgüter	3.28
Fahrzeuge	3.12
Chemie	2.78
Internet, Software & IT-Dienste	0.62
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.54
<b>TOTAL</b>	<b>98.45</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 296 516.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	318 972.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 615 489.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	37 652.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	607.62
Forderungen aus Dividenden	1 007.10
Andere Aktiva	17 622.55
Sonstige Forderungen	410.37
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>3 672 789.32</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-361.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83.87
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-445.67
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-445.67</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 672 343.65</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>28.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 326.64
Dividenden	37 756.03
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	530.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	673.99
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>41 287.26</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 633.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-545.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-942.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-219.25
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 341.29</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>35 945.97</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	15 355.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 614.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-532.90
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>11 208.27</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>47 154.24</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	318 972.40
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>318 972.40</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>366 126.64</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	<b>USD</b>
	<b>28.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	4 089 021.79
Rücknahmen	-782 804.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 306 217.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 945.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 208.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	318 972.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	366 126.64
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 672 343.65</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>28.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	377.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>297.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Dänemark</b>			
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 266.00	170 864.95	4.65
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	1 715.00	101 990.92	2.78
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>272 855.87</b>	<b>7.43</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	3 284.00	210 769.33	5.74
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>210 769.33</b>	<b>5.74</b>
<b>Deutschland</b>			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	310.00	31 186.00	0.85
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>31 186.00</b>	<b>0.85</b>
<b>Irland</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	955.00	19 873.55	0.54
<b>TOTAL Irland</b>		<b>19 873.55</b>	<b>0.54</b>
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	1 849.00	67 946.24	1.85
<b>TOTAL Italien</b>		<b>67 946.24</b>	<b>1.85</b>
<b>Japan</b>			
JPY SHIMANO INC NPV	700.00	114 435.71	3.12
<b>TOTAL Japan</b>		<b>114 435.71</b>	<b>3.12</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	8 150.00	220 129.28	5.99
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>220 129.28</b>	<b>5.99</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	8 523.00	152 417.44	4.15
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>152 417.44</b>	<b>4.15</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	1 477.00	131 532.65	3.58
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	329.00	53 906.65	1.47
USD ON HLDNG AG CHF0.1 CLASS A	1 956.00	83 208.24	2.27
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>268 647.54</b>	<b>7.32</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	3 072.00	69 092.59	1.88
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	41 283.00	170 871.48	4.65
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>239 970.07</b>	<b>6.53</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AGILON HEALTH INC COM USD0.01	1 863.00	11 736.90	0.32
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	240.00	35 623.20	0.97
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	1 039.00	60 438.63	1.65
USD CAVA GROUP INC COM USD0.0001	943.00	87 274.65	2.38
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	39.00	122 051.28	3.32
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	83.00	90 795.36	2.47
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	2 201.00	40 850.56	1.11
USD DEXCOM INC COM	848.00	100 716.96	2.74
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	376.00	85 592.64	2.33
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	241.00	197 701.94	5.38
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	4 019.00	108 914.90	2.97
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	399.00	77 769.09	2.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
USD LIFESTANCE HEALTH USD0.01	11 570.00	64 444.90	1.76
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	198.00	61 774.02	1.68
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	610.00	75 945.00	2.07
USD MODERNA INC COM USD0.0001	744.00	106 057.20	2.89
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	935.00	88 871.75	2.42
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	2 706.00	80 692.92	2.20
USD OUTSET MEDICAL INC COM USD0.001	8 253.00	30 783.69	0.84
USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	524.00	33 347.36	0.91
USD PRIVIA HEALTH GROU USD0.01	1 305.00	22 667.85	0.62
USD QUANTERIX CORPORAT COM USD0.001	2 146.00	34 271.62	0.93
USD SIMPLY GOOD FOODS COM USD0.01	1 414.00	54 424.86	1.48
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	889.00	70 213.22	1.91
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	3 156.00	87 105.60	2.37
USD SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	2 764.00	84 993.00	2.31
USD TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP USD0.01	2 370.00	37 090.50	1.01
USD VAIL RESORTS INC COM	345.00	65 108.40	1.77
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>2 017 258.00</b>	<b>54.93</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 615 489.03</b>	<b>98.45</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 615 489.03</b>	<b>98.45</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>3 615 489.03</b>	<b>98.45</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>37 652.65</b>	<b>1.03</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>19 201.97</b>	<b>0.52</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>3 672 343.65</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		35 474 573.90	33 913 347.35
<b>Klasse A-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2459128034</b>		
Aktien im Umlauf		3 381.1830	3 947.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.77	98.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		114.77	98.58
<b>Klasse (CHF hedged) A-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2488096129</b>		
Aktien im Umlauf		35 008.3770	35 000.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.00	95.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		106.00	95.05
<b>Klasse (EUR hedged) A-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2488096046</b>		
Aktien im Umlauf		10 681.4570	10 681.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.33	95.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		109.33	95.84
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2488096392</b>		
Aktien im Umlauf		258 328.9590	291 812.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.99	98.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		114.99	98.67

<sup>1</sup> Erste NAV 17.8.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse A-acc	USD	16.4%	-
Klasse (CHF hedged) A-acc	CHF	11.5%	-
Klasse (EUR hedged) A-acc	EUR	14.1%	-
Klasse I-X-acc	USD	16.5%	-
Benchmark: <sup>1</sup>			
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	23.6%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	23.6%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	23.6%	-

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive absolute Performance (vor Abzug von Gebühren), blieb allerdings hinter seiner Benchmark zurück. Die wichtigsten Faktoren für die relative Performance waren die negativen Beiträge von Branchen (Übergewichtung im Grundstoffsektor und in Versorgern, Untergewichtung im Finanzwesen) und Risikofaktoren (Untergewichtung im Momentumfaktor und Untergewichtung im Grössenfaktor). Auf der Einzeltitelebene erwiesen sich die Vermeidung von Apple und die Positionen in OCI (übergewichtet) und Philips (übergewichtet) als vorteilhaft, während unsere Positionen in Nvidia (untergewichtet), Lanxess (übergewichtet) und Drax (übergewichtet) negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	44.51
Vereinigte Staaten	34.26
Japan	2.59
Grossbritannien	2.44
Deutschland	2.32
Schweiz	1.83
Irland	1.41
Niederlande	1.37
Taiwan	1.07
Frankreich	0.93
Kanada	0.75
China	0.69
Südkorea	0.55
Spanien	0.53
Portugal	0.52
Indien	0.48
Mexiko	0.36
Schweden	0.35
Österreich	0.24
Italien	0.19
Uruguay	0.18
Bermuda	0.16
Georgien	0.14
Hongkong	0.13
Indonesien	0.12
Brasilien	0.07
<b>TOTAL</b>	<b>98.19</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	44.20
Internet, Software & IT-Dienste	11.13
Elektronik & Halbleiter	7.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.18
Banken & Kreditinstitute	4.87
Fahrzeuge	3.04
Maschinen & Apparate	2.74
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.28
Versicherungen	1.73
Detailhandel, Warenhäuser	1.56
Energie- & Wasserversorgung	1.52
Diverse Dienstleistungen	1.36
Verkehr & Transport	1.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.05
Computer & Netzwerkausrüster	0.95
Erdöl	0.74
Gesundheits- & Sozialwesen	0.71
Elektrische Geräte & Komponenten	0.66
Telekommunikation	0.63
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.52
Gummi & Reifen	0.49
Diverse Konsumgüter	0.37
Diverse Handelsfirmen	0.36
Immobilien	0.33
Gastgewerbe & Freizeit	0.25
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.21
Tabak & alkoholische Getränke	0.21
Edelmetalle und -steine	0.21
Chemie	0.20
Umwelt & Recycling	0.20
Diverse Investitionsgüter	0.20
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.16
<b>TOTAL</b>	<b>98.19</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	31 655 794.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 175 874.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	34 831 669.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	567 488.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	50 586.46
Forderungen aus Dividenden	30 621.02
Andere Aktiva	22 113.02
Sonstige Forderungen	9 332.71
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	17 377.20
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>35 529 188.13</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-10.96
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-53 431.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-624.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-547.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 171.79
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-54 614.23</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 474 573.90</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	22 977.80
Dividenden	219 544.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 331.01
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>245 853.78</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 040.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 689.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 143.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 500.37
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-27 373.86</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>218 479.92</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 994 965.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-248 550.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 359.26
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 750 774.49</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 969 254.41</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 312 853.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	133 683.48
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 446 537.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 415 791.58</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33 913 347.35
Zeichnungen	500 707.85
Rücknahmen	-4 355 272.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 854 565.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	218 479.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 750 774.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 446 537.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 415 791.58
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 474 573.90</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>A-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 947.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	365.3970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-932.0790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 381.1830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) A-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 000.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	575.6590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-567.6830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 008.3770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) A-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 681.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 681.4570</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	291 812.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 621.7970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 105.1250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>258 328.9590</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	1 299.00	85 457.78	0.24
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>85 457.78</b>	<b>0.24</b>
<b>Bermuda</b>			
GBP LANCASHIRE HLDGS COM SHS USD0.50	6 838.00	55 109.88	0.16
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>55 109.88</b>	<b>0.16</b>
<b>Brasilien</b>			
USD BCO BRADESCO SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	9 655.00	23 751.30	0.07
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>23 751.30</b>	<b>0.07</b>
<b>Kanada</b>			
USD CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 452.00	115 230.72	0.32
CAD LUNDIN MINING CORP COM	6 335.00	72 823.57	0.21
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 300.00	76 895.00	0.22
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>264 949.29</b>	<b>0.75</b>
<b>China</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	1 183.00	92 676.22	0.26
CNY BYD CO 'A' CNY1	2 400.00	75 876.31	0.21
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	2 800.00	76 439.54	0.22
<b>TOTAL China</b>		<b>244 992.07</b>	<b>0.69</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR CAPGEMINI EUR8	301.00	60 647.70	0.17
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	108.00	86 163.20	0.24
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 056.00	123 248.60	0.35
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	246.00	60 742.25	0.17
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>330 801.75</b>	<b>0.93</b>
<b>Georgien</b>			
GBP BANK OF GEORGIA GR ORD GBP0.01	1 029.00	48 605.56	0.14
<b>TOTAL Georgien</b>		<b>48 605.56</b>	<b>0.14</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 575.00	109 496.60	0.31
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	281.00	69 613.23	0.20
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 144.00	205 642.82	0.58
EUR KNORR BREMSE AG NPV	4 789.00	367 045.05	1.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	363.00	69 459.27	0.20
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>821 256.97</b>	<b>2.32</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	5 800.00	44 815.84	0.13
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>44 815.84</b>	<b>0.13</b>
<b>Indien</b>			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	1 746.00	101 075.94	0.28
USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A)	1 015.00	70 542.50	0.20
<b>TOTAL Indien</b>		<b>171 618.44</b>	<b>0.48</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	74 100.00	42 179.96	0.12
<b>TOTAL Indonesien</b>		<b>42 179.96</b>	<b>0.12</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	218.00	61 539.22	0.17
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	34 746.00	196 899.74	0.55
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 530.00	127 387.80	0.36
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	10 170.00	116 091.40	0.33
<b>TOTAL Irland</b>		<b>501 918.16</b>	<b>1.41</b>
<b>Italien</b>			
EUR HERA EUR1	18 775.00	69 095.45	0.19
<b>TOTAL Italien</b>		<b>69 095.45</b>	<b>0.19</b>
<b>Japan</b>			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 800.00	54 763.44	0.15
JPY FANUC CORP NPV	3 600.00	100 775.72	0.28
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	1 300.00	46 574.82	0.13
JPY JTOWER INC NPV	3 800.00	38 569.47	0.11
JPY KEYENCE CORP NPV	200.00	89 967.86	0.25
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	1 300.00	52 109.20	0.15
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 800.00	91 039.49	0.26
JPY SHIMANO INC NPV	800.00	130 783.67	0.37
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 000.00	57 539.22	0.16
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	900.00	73 852.17	0.21
JPY TOKYO ELECTRON NPV	200.00	42 801.23	0.12
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	4 600.00	91 856.57	0.26
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	5 100.00	49 735.91	0.14
<b>TOTAL Japan</b>		<b>920 368.77</b>	<b>2.59</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	1 438.00	86 422.10	0.24
EUR TONIES SE	3 744.00	26 012.71	0.07
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>112 434.81</b>	<b>0.31</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	83 000.00	76 509.81	0.22
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	5 243.00	49 612.27	0.14
<b>TOTAL Mexiko</b>		<b>126 122.08</b>	<b>0.36</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	32.00	41 159.00	0.12
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	146.00	138 019.71	0.39
EUR EXOR NV EURO.01	781.00	87 244.14	0.24
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	739.00	73 711.50	0.21
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 623.00	70 846.52	0.20
EUR OCI N.V. EURO.02	2 710.00	73 725.92	0.21
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>484 706.79</b>	<b>1.37</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	8 832.00	185 192.59	0.52
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>185 192.59</b>	<b>0.52</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 514.00	80 371.96	0.23
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	204.00	55 178.94	0.15
KRW SK HYNIX INC KRW5000	442.00	60 399.69	0.17
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>195 950.59</b>	<b>0.55</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	4 477.00	48 310.70	0.14
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	66 583.00	140 119.64	0.39
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>188 430.34</b>	<b>0.53</b>
<b>Schweden</b>			
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 672.00	73 081.66	0.21
SEK HEXPOL NPV (POST SPLIT) B	4 224.00	51 488.69	0.14
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>124 570.35</b>	<b>0.35</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	1 009.00	89 855.41	0.25
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	1 057.00	113 722.63	0.32
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	20 867.00	127 725.00	0.36
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	870.00	92 154.52	0.26
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	1 048.00	108 232.73	0.31
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBPO.0001	4 059.00	118 448.70	0.33
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>650 138.99</b>	<b>1.83</b>
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	1 000.00	151 040.00	0.43
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	9 000.00	228 097.80	0.64
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>379 137.80</b>	<b>1.07</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	786.00	121 989.62	0.34
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	14 496.00	60 001.46	0.17
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	17 708.00	157 009.13	0.44
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	22 895.00	72 874.79	0.21
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	476.00	55 525.68	0.16
GBP MAN GROUP PLC (N) ORD USD0.0342857142	11 341.00	38 062.16	0.11
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	7 337.00	82 429.12	0.23
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	15 804.00	63 383.21	0.18
GBP PEARSON ORD GBPO.25	4 560.00	55 038.91	0.16
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 592.00	69 240.08	0.19
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	1 094.00	45 547.20	0.13
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	9 313.00	36 994.81	0.10
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>858 096.17</b>	<b>2.42</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	220.00	97 847.20	0.28
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	710.00	118 499.00	0.33
USD ALLSTATE CORP COM	377.00	63 155.04	0.18
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	943.00	164 044.28	0.46
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 899.00	327 577.50	0.92
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	2 399.00	423 279.56	1.19
USD AMERIPRISE FINL INC COM	257.00	112 208.77	0.32
USD APA CORPORATION COM USD0.625	1 696.00	51 778.88	0.15
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	2 018.00	234 410.88	0.66
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	518.00	154 182.70	0.43
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	244.00	38 273.84	0.11
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	262.00	64 169.04	0.18
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	803.00	332 763.20	0.94
USD BIO RAD LABS INC CL A	616.00	176 705.76	0.50
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2 870.00	114 771.30	0.32
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	141.00	108 856.23	0.31
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	10.00	37 763.50	0.11
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 947.00	80 002.23	0.23
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	254.00	337 451.70	0.95
USD BRUNSWICK CORP COM	1 792.00	147 893.76	0.42
GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	3 283.00	46 731.46	0.13
USD CENTENE CORP DEL COM	1 533.00	109 747.47	0.31
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 265.00	100 858.45	0.28
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	167.00	33 897.66	0.10
USD CMS ENERGY CORP COM	1 551.00	97 604.43	0.27
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 101.00	72 831.15	0.21
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 221.00	88 906.63	0.25
USD COPART INC COM	3 109.00	164 963.54	0.46
USD COURSERA INC COM USD0.00001	1 907.00	14 493.20	0.04
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	258.00	80 926.86	0.23
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	487.00	67 965.72	0.19
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 552.00	76 172.16	0.21
USD DEXCOM INC COM	508.00	60 335.16	0.17
USD DOLLAR TREE INC	758.00	89 406.10	0.25
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	1 437.00	65 714.01	0.18
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	146.00	119 769.64	0.34
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	66.00	50 356.68	0.14
USD FACTSET RESH SYS INC COM	144.00	58 213.44	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	2 785.00		211 325.80	0.60
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	33.00		56 048.19	0.16
EUR FLOW TRADERS LTD EURO.10	1 828.00		39 252.95	0.11
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	4 473.00		77 919.66	0.22
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 175.00		97 853.25	0.28
USD GITLAB INC COM USD0.000025 CLASS A	800.00		37 752.00	0.11
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	439.00		36 331.64	0.10
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	3 325.00		48 179.25	0.14
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	153.00		93 490.65	0.26
USD IAC INC COM USD0.0001	1 036.00		51 582.44	0.15
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	2 392.00		222 575.60	0.63
USD INTEL CORP COM USD0.001	1 285.00		39 642.25	0.11
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	920.00		79 791.60	0.22
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	534.00		73 948.32	0.21
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	975.00		43 904.25	0.12
USD LINDE PLC COM EURO.001	235.00		102 347.20	0.29
USD LKQ CORP COM	3 161.00		136 017.83	0.38
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	7 421.00		115 841.81	0.33
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	682.00		141 569.56	0.40
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 603.00		110 302.43	0.31
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	335.00		149 768.45	0.42
USD META PLATFORMS INC	361.00		168 525.63	0.47
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 834.00		229 250.00	0.65
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	1 342.00		557 104.46	1.57
USD MOBILEYE GLOBAL INC-MOBILEYE GLOBAL IN COM USD0.01 CLASS A	3 947.00		101 280.02	0.29
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 345.00		92 172.85	0.26
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	131.00		30 923.86	0.09
USD NETFLIX INC COM USD0.001	147.00		94 318.14	0.27
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	1 737.00		138 994.74	0.39
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	2 014.00		191 430.70	0.54
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	125.00		56 346.25	0.16
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	513.00		562 417.29	1.59
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 338.00		97 727.52	0.28
USD ORACLE CORP COM USD0.01	1 186.00		138 987.34	0.39
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	802.00		131 961.08	0.37
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	610.00		128 819.80	0.36
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	588.00		64 968.12	0.18
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	540.00		80 751.60	0.23
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	379.00		70 187.01	0.20
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	11 867.00		129 587.64	0.37
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1 045.00		244 989.80	0.69
USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	1 500.00		50 895.00	0.14
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	103.00		67 663.79	0.19
USD SLM CORP COM USD0.20	879.00		18 863.34	0.05
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	365.00		49 705.70	0.14
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	566.00		45 404.52	0.13
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	182.00		102 065.60	0.29
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	372.00		65 085.12	0.18
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	401.00		64 304.36	0.18
USD TESLA INC COM USD0.001	754.00		134 272.32	0.38
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	912.00		84 615.36	0.24
USD TRIMBLE INC COM NPV	1 453.00		80 903.04	0.23
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	2 931.00		189 225.36	0.53
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	288.00		142 666.56	0.40
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	687.00		29 513.52	0.08
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	407.00		70 919.75	0.20
USD VIRTU FINANCIAL IN COM CL A USD0.00001	1 727.00		37 994.00	0.11
USD VISA INC COM STK USD0.0001	818.00		222 872.28	0.63
USD WABTEC CORP COM	779.00		131 830.17	0.37
USD WALMART INC COM USD0.10	1 981.00		130 270.56	0.37
USD WARNER MUSIC GROUP COM USD0.001 CLASS A	2 283.00		67 987.74	0.19
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 663.00		159 566.96	0.45
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	3 527.00		146 405.77	0.41
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	260.00		81 208.40	0.23
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	1 355.00		83 115.70	0.23
USD ZSCALER INC COM USD0.001	216.00		36 711.36	0.10
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>12 154 783.39</b>	<b>34.26</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	37.00	63 846.46	0.18
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>63 846.46</b>	<b>0.18</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>19 148 331.58</b>	<b>53.97</b>

## Anrechte

<b>Grossbritannien</b>			
GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	2 140.00	5 341.67	0.02
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>5 341.67</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>5 341.67</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>19 153 673.25</b>	<b>53.99</b>

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

### Investment Fonds, open end

<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) EQUITY FD FCP-EM MARK SUS LEA (USD)-UNITS-U-X-CA	171.00	1 811 324.34	5.11
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CHINA HEALTH CARE (USD) U-X-ACC	215.00	1 631 733.90	4.60
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE ACTION (USD) U-X-ACC	225.00	2 853 009.00	8.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC	297.00	3 339 269.01	9.41
EUR UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV-EURO EQTY SUS LEADER(EUR)U-ACC	142.00	1 775 491.77	5.01
USD UBS LUX KEY SELECTION SICAV-TURNAROUND EQ OPP (USD) U-X-ACC	337.00	4 267 168.14	12.03
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>15 677 996.16</b>	<b>44.20</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>15 677 996.16</b>	<b>44.20</b>
<b>Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>15 677 996.16</b>	<b>44.20</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>34 831 669.41</b>	<b>98.19</b>

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	1 149 600.00	USD	1 241 362.34	20.6.2024	7 632.90	0.02
CHF	3 655 900.00	USD	4 051 342.64	20.6.2024	9 578.25	0.03
CHF	81 300.00	USD	90 159.03	20.6.2024	147.84	0.00
EUR	26 000.00	USD	28 298.06	20.6.2024	-50.08	0.00
USD	97 190.72	GBP	76 500.00	24.6.2024	-219.10	0.00
USD	148 060.17	EUR	136 000.00	24.6.2024	287.39	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>17 377.20</b>	<b>0.05</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>567 488.31</b>	<b>1.60</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-10.96</b>	<b>0.00</b>
<b>Anderer Aktiva und Passiva</b>					<b>58 049.94</b>	<b>0.16</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>35 474 573.90</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		5 487 135 421.21	4 776 860 749.10	5 238 146 496.47
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2080290617</b>			
Aktien im Umlauf		9 069 372.5400	7 881 769.2160	6 295 736.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.76	121.29	119.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		143.76	121.29	119.63
<b>Klasse (CHF) F-acc</b>	<b>LU1996412042</b>			
Aktien im Umlauf		2 637 429.1180	2 260 080.3320	2 191 719.2650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		146.11	124.91	129.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		146.11	124.91	129.19
<b>Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520731438</b>			
Aktien im Umlauf		2 041 330.5460	2 224 871.4480	2 780 372.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		170.12	149.08	150.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		170.12	149.08	150.64
<b>Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520734028</b>			
Aktien im Umlauf		1 541 269.9530	1 899 676.7610	2 655 227.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		180.55	154.86	154.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		180.55	154.86	154.19
<b>Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1865229238</b>			
Aktien im Umlauf		450 542.3620	545 344.3830	671 023.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		166.22	140.77	138.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		166.22	140.77	138.50
<b>Klasse (USD portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520716801</b>			
Aktien im Umlauf		2 492 830.3340	2 950 269.4590	3 901 880.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.68	177.55	171.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		210.68	177.55	171.61
<b>Klasse (CHF) F-dist</b>	<b>LU2002522097</b>			
Aktien im Umlauf		31 305.0000	30 350.0000	34 195.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.93	120.82	126.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		139.93	120.82	126.05
<b>Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist</b>	<b>LU1722559736</b>			
Aktien im Umlauf		32 499.0000	37 950.0000	38 771.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.70	118.28	120.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		133.70	118.28	120.52
<b>Klasse (USD portfolio hedged) F-dist</b>	<b>LU1626163403</b>			
Aktien im Umlauf		487 314.5800	508 821.4690	714 639.1010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		185.12	157.45	153.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		185.12	157.45	153.65
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU2080540078</b>			
Aktien im Umlauf		249 861.8010	267 144.7610	198 286.6260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.68	119.02	118.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		139.68	119.02	118.59
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1599408454</b>			
Aktien im Umlauf		213 089.9780	184 195.7830	180 897.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.94	156.24	154.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		184.94	156.24	154.30
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU2244843566</b>			
Aktien im Umlauf		274 705.7070	181 568.7200	66 673.2530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		130.69	112.64	115.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		130.69	112.64	115.21

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse I-A3-acc</b>		<b>LU1564462890</b>		
Aktien im Umlauf		129 848.2760	130 893.6650	125 133.8970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		215.38	181.72	179.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		215.38	181.72	179.23
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>		<b>LU1577364778</b>		
Aktien im Umlauf		40 115.6030	46 197.1120	48 505.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		140.83	123.53	128.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		140.83	123.53	128.59
<b>Klasse P-acc</b>		<b>LU1323610961</b>		
Aktien im Umlauf		942 906.9460	1 112 860.8600	1 341 737.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		224.02	191.23	190.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		224.02	191.23	190.83
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>		<b>LU1323611183</b>		
Aktien im Umlauf		902 539.6980	918 565.9750	939 776.4980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		176.19	157.01	163.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		176.19	157.01	163.92
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU1323611001</b>		
Aktien im Umlauf		1 789 698.3250	2 190 937.2490	2 509 920.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		185.13	161.26	166.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		185.13	161.26	166.69
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc<sup>2</sup></b>		<b>LU2435648832</b>		
Aktien im Umlauf		-	-	10 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	94.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		-	-	94.82
<b>Klasse (EUR hedged) P-qdist</b>		<b>LU1669356526</b>		
Aktien im Umlauf		34 479.4160	37 042.9770	28 408.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.67	117.40	123.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		132.67	117.40	123.42
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU1323611266</b>		
Aktien im Umlauf		992 361.3830	1 136 876.3180	1 318 232.7470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		239.11	202.53	200.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		239.11	202.53	200.53
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1323611423</b>		
Aktien im Umlauf		1 064 244.9210	1 149 129.7550	1 228 261.6830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		188.04	166.27	172.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		188.04	166.27	172.24
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1323611340</b>		
Aktien im Umlauf		576 098.9220	681 226.1320	1 000 905.5930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		197.60	170.78	175.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		197.60	170.78	175.16
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU1340049755</b>		
Aktien im Umlauf		227 481.5820	283 516.5160	338 862.2480
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		210.48	179.71	181.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		210.48	179.71	181.64
<b>Klasse U-X-acc</b>		<b>LU2384721481</b>		
Aktien im Umlauf		35 082.0000	27 311.5000	38 338.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 735.27	8 996.85	8 814.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 735.27	8 996.85	8 814.31

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (CHF) U-X-acc</b>	<b>LU2159930606</b>		
Aktien im Umlauf	23 978.0000	26 102.0000	24 627.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	16 138.10	13 704.64	14 078.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	16 138.10	13 704.64	14 078.78

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 2.3.2022 bis zum 8.2.2023 war die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	18.5%	1.4%	-10.6%
Klasse (CHF) F-acc	CHF	17.0%	-3.3%	-4.8%
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	CHF	14.1%	-1.0%	-7.4%
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	EUR	16.6%	0.4%	-7.1%
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	GBP	18.1%	1.6%	-6.6%
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	USD	18.7%	3.5%	-6.4%
Klasse (CHF) F-dist	CHF	17.0%	-3.3%	-4.8%
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	CHF	14.1%	-1.0%	-7.4%
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	USD	18.7%	3.5%	-6.4%
Klasse F-UKdist	USD	18.5%	1.4%	-10.6%
Klasse I-A1-acc	USD	18.4%	1.3%	-10.7%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	16.0%	-2.2%	-12.1%
Klasse I-A3-acc	USD	18.5%	1.4%	-10.6%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	14.0%	-3.9%	-13.6%
Klasse P-acc	USD	17.1%	0.2%	-11.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	12.2%	-4.2%	-13.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	14.8%	-3.3%	-13.0%
Klasse (SGD hedged) P-acc <sup>1</sup>	SGD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	14.8%	-3.3%	-13.0%
Klasse Q-acc	USD	18.1%	1.0%	-10.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	13.1%	-3.5%	-12.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	15.7%	-2.5%	-12.3%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	17.1%	-1.1%	-11.6%
Klasse U-X-acc	USD	19.3%	2.1%	-
Klasse (CHF) U-X-acc	CHF	17.8%	-2.7%	-4.1%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	23.6%	0.9%	-6.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	25.1%	3.2%	-3.2%
MSCI AC World (net div. reinvested)	CHF	21.9%	-3.8%	-0.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	19.3%	-0.8%	-4.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	22.3%	-0.0%	-4.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	23.8%	0.9%	-3.9%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 2.3.2022 bis zum 8.2.2023 war die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.



## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 wurden die globalen Aktienmärkte vor allem von Top-Down-Sorgen wie der Begeisterung über die KI, die US-Notenbankpolitik Fed Policy und den Renditen 2- und 10-jährigen Staatsanleihen angetrieben. Nach einer Zeit der extremen Marktvolatilität in der ersten Hälfte des Jahres 2023 begannen sich die wirtschaftlichen Aussichten zu verbessern. Im zweiten Halbjahr liessen die Unternehmensgewinne Anzeichen der Widerstandsfähigkeit erkennen. Die Anlegerstimmung wurde positiv, da die Wahrscheinlichkeit einer Rezession allmählich abnahm und das Ende des Zinserhöhungszyklus in der nächsten Zeit möglich schien. Dies trug zu Kursgewinnen an den breiteren Aktienmärkten im Rechnungsjahr als Ganzes bei. Dieses gesamtwirtschaftliche Umfeld erwies sich als vorteilhaft für Wachstumsaktien, die sich im Zuge einer sehr eng gefassten, von US-Mega-Caps angetriebenen Markterholung besser entwickelten als Substanzwerte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Performance (vor Abzug von Gebühren). Dies war hauptsächlich der Aktienausswahl im industriellen Sektor und unserer Positionierung in Immobilien zu verdanken. Die Titelauswahl in der Informationstechnologie und im Finanzwesen schlug jedoch negativ zu Buche. Die Aktienausswahl zu den Themen Gentherapien und Basistechnologien trug am meisten zur Wertentwicklung bei. Dieser positive Effekt wurde allerdings durch die nachteilige Aktienausswahl zum Thema Wohlbefinden im Alter und unsere allgemeine Positionierung im Bereich Automatisierung und Robotik gemindert.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.29
Irland	6.18
Frankreich	6.00
Niederlande	5.00
Grossbritannien	4.63
Japan	3.84
China	3.33
Norwegen	2.98
Indien	2.18
Schweiz	2.02
Italien	1.93
Indonesien	1.42
Hongkong	0.99
Australien	0.80
Dänemark	0.76
Südkorea	0.56
<b>TOTAL</b>	<b>98.91</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	15.24
Internet, Software & IT-Dienste	11.05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.17
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.24
Computer & Netzwerkausrüster	4.67
Versicherungen	4.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.26
Fahrzeuge	4.21
Biotechnologie	4.18
Banken & Kreditinstitute	3.85
Verkehr & Transport	3.50
Telekommunikation	3.19
Gesundheits- & Sozialwesen	2.68
Detailhandel, Warenhäuser	2.59
Erdöl	2.58
Baugewerbe & Baumaterial	2.20
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.68
Chemie	1.67
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.52
Diverse Dienstleistungen	1.47
Maschinen & Apparate	1.41
Umwelt & Recycling	1.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.91
Elektrische Geräte & Komponenten	0.84
Verpackungsindustrie	0.80
Energie- & Wasserversorgung	0.60
Anlagefonds	0.54
Landwirtschaft & Fischerei	0.40
<b>TOTAL</b>	<b>98.91</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 576 927 188.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	850 327 793.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 427 254 982.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 174 891.78
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	42 179 535.00
Forderungen aus Zeichnungen	3 749 046.30
Forderungen aus Dividenden	10 158 083.28
Andere Aktiva	21 030.66
Sonstige Forderungen	5 306 276.15
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 372 205.22
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>5 502 216 050.66</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-3 257 630.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 901 136.56
Sonstige Verbindlichkeiten	-26 317.48
Rückstellungen für andere Steuern	-2 999.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 706 614.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-185 930.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 895 545.19
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-15 080 629.45</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 487 135 421.21</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 181 627.83
Dividenden	83 276 584.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	272 124.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	605 992.63
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>88 336 328.83</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-41 194 113.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 095 748.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 477.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 172 309.81
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-43 532 649.60</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>44 803 679.23</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	269 290 657.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-28 293 551.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-22 770 250.25
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>218 226 855.51</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>263 030 534.74</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	535 217 472.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	34 522 813.42
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>569 740 286.27</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>832 770 821.01</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 776 860 749.10
Zeichnungen	1 059 758 791.72
Rücknahmen	-1 180 968 675.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-121 209 884.14
Ausbezahlte Dividende	-1 286 264.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	44 803 679.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	218 226 855.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	569 740 286.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	832 770 821.01
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 487 135 421.21</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 881 769.2160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 437 869.9580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 250 266.6340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 069 372.5400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 260 080.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	863 090.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-485 741.8160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 637 429.1180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 224 871.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	307 000.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-490 541.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 041 330.5460</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 899 676.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	168 859.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-527 266.1640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 541 269.9530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	545 344.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 372.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140 174.9120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>450 542.3620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 950 269.4590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	144 253.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-601 693.0410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 492 830.3340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 350.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 755.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 305.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 950.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 985.8560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 436.8560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 499.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	508 821.4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 244.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 751.3960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>487 314.5800</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	267 144.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 643.5310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 926.4910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>249 861.8010</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 195.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119 300.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 406.0450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>213 089.9780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 568.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	124 818.0350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 681.0480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>274 705.7070</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 893.6650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 001.7520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 047.1410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>129 848.2760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 197.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 551.0980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 632.6070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 115.6030</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 112 860.8600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 265.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-241 219.6550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>942 906.9460</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	918 565.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 618.7950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-115 645.0720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>902 539.6980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 190 937.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 518.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-503 757.6940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 789 698.3250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 042.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 033.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 597.1630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 479.4160</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 136 876.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 300.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-223 815.9210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>992 361.3830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 149 129.7550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 276.7180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-170 161.5520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 064 244.9210</b>

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	681 226.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 538.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127 665.4220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>576 098.9220</b>
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	283 516.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 864.7660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 899.7000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>227 481.5820</b>
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 311.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 753.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 983.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 082.0000</b>
Klasse	(CHF) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 102.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	945.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 069.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 978.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.25
(CHF portfolio hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.19
(USD portfolio hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.57
F-UKdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.23
F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.0150

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	0.88
(EUR hedged) P-qdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	0.3174
(EUR hedged) P-qdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	0.4107
(EUR hedged) P-qdist	15.3.2024	20.3.2024	EUR	0.3751

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD BRAMBLES LTD NPV	4 649 346.00	44 030 757.21	0.80
<b>TOTAL Australien</b>		<b>44 030 757.21</b>	<b>0.80</b>
<b>China</b>			
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	8 564 500.00	115 056 714.89	2.10
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	13 346 000.00	67 469 089.36	1.23
<b>TOTAL China</b>		<b>182 525 804.25</b>	<b>3.33</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	148 742.00	41 933 609.94	0.76
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>41 933 609.94</b>	<b>0.76</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	2 761 316.00	99 073 477.66	1.81
EUR DANONE EURO.25	1 699 306.00	109 062 601.01	1.99
EUR VINCI EUR2.50	972 352.00	120 811 741.14	2.20
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>328 947 819.81</b>	<b>6.00</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	29 685 000.00	54 487 732.26	0.99
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>54 487 732.26</b>	<b>0.99</b>
<b>Indien</b>			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	3 983 494.00	119 504 820.00	2.18
<b>TOTAL Indien</b>		<b>119 504 820.00</b>	<b>2.18</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	137 234 400.00	78 117 964.96	1.42
<b>TOTAL Indonesien</b>		<b>78 117 964.96</b>	<b>1.42</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	884 475.00	73 641 388.50	1.34
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	11 668 051.00	133 191 782.27	2.43
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	831 885.00	70 260 740.89	1.28
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	395 094.00	32 152 749.72	0.59
<b>TOTAL Irland</b>		<b>309 246 661.38</b>	<b>5.64</b>
<b>Italien</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 624 844.00	105 871 117.39	1.93
<b>TOTAL Italien</b>		<b>105 871 117.39</b>	<b>1.93</b>
<b>Japan</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	157 200.00	70 714 741.30	1.29
JPY NEC CORP NPV	821 100.00	60 741 910.45	1.11
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	3 969 000.00	79 256 241.20	1.44
<b>TOTAL Japan</b>		<b>210 712 892.95</b>	<b>3.84</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	1 380 169.00	65 356 346.16	1.19
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	4 328 133.00	116 901 695.07	2.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR OCI N.V. EURO.02	3 390 578.00	92 241 135.60	1.68
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>274 499 176.83</b>	<b>5.00</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	4 900 413.00	141 321 050.34	2.58
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 237 593.00	22 131 967.69	0.40
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>163 453 018.03</b>	<b>2.98</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	120 242.00	30 526 208.02	0.56
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>30 526 208.02</b>	<b>0.56</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	703 210.00	62 623 611.81	1.14
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	448 063.00	48 207 098.17	0.88
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>110 830 709.98</b>	<b>2.02</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	978 505.00	151 866 989.80	2.77
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	2 453 211.00	102 136 103.62	1.86
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>254 003 093.42</b>	<b>4.63</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	469 687.00	78 390 760.30	1.43
USD AMERIPRISE FINL INC COM	255 935.00	111 743 780.35	2.04
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	790 809.00	91 860 373.44	1.67
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	3 046 662.00	49 721 523.84	0.91
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	146 935.00	195 210 494.25	3.56
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	474 846.00	135 953 158.26	2.48
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 140 067.00	90 897 541.91	1.66
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	175 632.00	142 242 600.48	2.59
USD DEXCOM INC COM	679 796.00	80 739 370.92	1.47
USD ECOLAB INC COM	263 914.00	61 280 830.80	1.12
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	77 902.00	63 906 126.68	1.16
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	258 832.00	33 104 612.80	0.60
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	939 470.00	77 750 537.20	1.42
USD INTEL CORP COM USD0.001	2 236 771.00	69 004 385.35	1.26
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	332 207.00	46 004 025.36	0.84
USD LINDE PLC COM EURO.001	128 398.00	55 919 896.96	1.02
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	7 221 093.00	112 721 261.73	2.05
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	823 296.00	102 912 000.00	1.87
USD MODERNA INC COM USD0.0001	639 159.00	91 112 115.45	1.66
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	1 176 458.00	55 305 290.58	1.01
USD MSA SAFETY INC COM NPV	422 772.00	76 098 960.00	1.39
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	879 421.00	83 588 966.05	1.52
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	109 716.00	120 284 942.28	2.19
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	620 968.00	45 355 502.72	0.83
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	3 382 377.00	100 862 482.14	1.84
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	218 703.00	64 497 701.73	1.17
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	3 442 771.00	37 595 059.32	0.68
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	428 153.00	100 376 189.32	1.83
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	124 373.00	81 704 354.89	1.49
USD SLM CORP COM USD0.20	3 212 779.00	68 946 237.34	1.26
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	296 214.00	47 500 877.04	0.86
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	297 049.00	147 149 163.13	2.68
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	344 320.00	60 497 024.00	1.10
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	750 980.00	32 262 100.80	0.59
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	211 939.00	96 504 304.26	1.76
USD WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	60 000.00	11 947 800.00	0.22
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	223 928.00	69 941 671.52	1.27
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	1 127 077.00	69 134 903.18	1.26
USD ZSCALER INC COM USD0.001	170 483.00	28 975 290.68	0.53
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>3 089 004 217.06</b>	<b>56.29</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>5 397 695 603.49</b>	<b>98.37</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>5 397 695 603.49</b>	<b>98.37</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	136 887.00	29 559 378.78	0.54
<b>TOTAL Irland</b>		<b>29 559 378.78</b>	<b>0.54</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>29 559 378.78</b>	<b>0.54</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>29 559 378.78</b>	<b>0.54</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>5 427 254 982.27</b>	<b>98.91</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	15 602 084.36	HKD	121 737 900.00	20.6.2024	32 513.15	0.00
USD	12 162 120.42	HKD	94 897 000.00	20.6.2024	25 344.61	0.00
USD	3 866 523.11	HKD	30 169 200.00	20.6.2024	8 057.44	0.00
USD	24 910 424.88	HKD	194 367 800.00	20.6.2024	51 910.78	0.00
USD	5 430 758.79	AUD	8 214 100.00	20.6.2024	-34 935.19	0.00
USD	837 130.02	AUD	1 266 200.00	20.6.2024	-5 404.37	0.00
USD	3 532 646.39	AUD	5 343 300.00	20.6.2024	-22 806.14	0.00
USD	2 677 070.68	AUD	4 049 200.00	20.6.2024	-17 282.70	0.00
USD	13 389 397.69	GBP	10 679 800.00	20.6.2024	-209 380.11	0.00
GBP	47 690 400.00	USD	59 790 045.84	20.6.2024	934 982.06	0.02
USD	17 355 140.75	GBP	13 843 000.00	20.6.2024	-271 395.43	0.00
USD	27 462 068.64	GBP	21 904 600.00	20.6.2024	-429 445.09	-0.01
GBP	69 957 300.00	USD	87 706 334.48	20.6.2024	1 371 530.13	0.02
USD	3 852 943.17	DKK	26 593 300.00	20.6.2024	-21 509.55	0.00
USD	591 590.27	DKK	4 083 200.00	20.6.2024	-3 302.63	0.00
USD	2 336 312.14	DKK	16 125 400.00	20.6.2024	-13 042.77	0.00
USD	1 911 309.47	DKK	13 192 000.00	20.6.2024	-10 670.14	0.00
USD	64 639 511.30	EUR	59 842 700.00	20.6.2024	-377 231.40	-0.01
USD	101 955 479.15	EUR	94 389 500.00	20.6.2024	-595 004.62	-0.01
USD	15 739 291.69	EUR	14 571 300.00	20.6.2024	-91 853.34	0.00
EUR	487 588 900.00	USD	526 672 563.46	20.6.2024	3 073 622.05	0.06
EUR	224 429 300.00	USD	242 418 879.40	20.6.2024	1 414 738.62	0.03
USD	14 301 582.84	NOK	154 635 700.00	20.6.2024	-430 170.90	-0.01
USD	26 366 156.53	JPY	4 100 092 900.00	20.6.2024	201 874.34	0.00
USD	11 143 604.92	NOK	120 490 100.00	20.6.2024	-335 183.49	-0.01
USD	6 809 315.94	CHF	6 160 000.00	20.6.2024	-33 123.04	0.00
USD	22 749 980.27	NOK	245 983 900.00	20.6.2024	-684 286.45	-0.01
USD	1 058 096.95	CHF	957 200.00	20.6.2024	-5 146.98	0.00
CHF	354 820 200.00	USD	392 221 240.87	20.6.2024	1 907 909.74	0.03
USD	12 914 407.11	JPY	2 008 266 500.00	20.6.2024	98 880.07	0.00
CHF	336 927 000.00	USD	372 441 946.71	20.6.2024	1 811 695.92	0.03
USD	3 339 549.41	CHF	3 021 100.00	20.6.2024	-16 244.81	0.00
USD	16 714 724.65	JPY	2 599 238 300.00	20.6.2024	127 977.47	0.00
USD	3 494 006.03	NOK	37 778 900.00	20.6.2024	-105 094.64	0.00
USD	4 091 477.58	JPY	636 351 600.00	20.6.2024	30 671.34	0.00
USD	297 177.11	EUR	274 300.00	20.6.2024	-839.06	0.00
USD	154 926.46	EUR	143 000.00	20.6.2024	-437.42	0.00
USD	200 128.22	JPY	31 127 800.00	20.6.2024	1 489.66	0.00
USD	67 322.54	JPY	10 471 300.00	20.6.2024	501.12	0.00
EUR	1 539 800.00	USD	1 668 222.09	20.6.2024	4 710.12	0.00
USD	627 289.64	EUR	579 000.00	20.6.2024	-1 771.11	0.00
USD	49 916.77	NOK	539 100.00	20.6.2024	-1 441.93	0.00
USD	395 988.07	JPY	61 591 700.00	20.6.2024	2 947.56	0.00
USD	243 072.36	JPY	37 807 300.00	20.6.2024	1 809.32	0.00
USD	100 534.38	GBP	79 900.00	20.6.2024	-1 203.70	0.00
CHF	443 000.00	USD	491 009.59	20.6.2024	1 068.41	0.00
GBP	216 200.00	USD	272 034.21	20.6.2024	3 257.07	0.00
USD	250 629.14	HKD	1 955 500.00	20.6.2024	532.03	0.00
NOK	2 338 700.00	USD	218 671.80	20.6.2024	4 130.26	0.00
NOK	5 570 800.00	USD	520 877.79	20.6.2024	9 838.30	0.00
JPY	235 906 500.00	USD	1 530 933.18	20.6.2024	-25 522.35	0.00
AUD	664 900.00	USD	444 954.21	20.6.2024	-2 527.17	0.00
AUD	834 000.00	USD	558 116.72	20.6.2024	-3 169.89	0.00
JPY	150 070 800.00	USD	973 895.87	20.6.2024	-16 235.92	0.00
NOK	2 535 800.00	USD	237 100.93	20.6.2024	4 478.35	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD					in % des Netto- vermögens
	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)	Anzahl/ Nominal					
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
NOK	898 400.00	USD	84 001.69	20.6.2024	1 586.62	0.00
JPY	112 892 400.00	USD	732 623.82	20.6.2024	-12 213.65	0.00
JPY	35 809 000.00	USD	232 385.23	20.6.2024	-3 874.12	0.00
AUD	116 700.00	USD	78 096.19	20.6.2024	-443.56	0.00
AUD	427 600.00	USD	286 151.93	20.6.2024	-1 625.23	0.00
USD	487 215.62	DKK	3 338 000.00	20.6.2024	893.01	0.00
USD	97 212.10	EUR	89 300.00	20.6.2024	191.16	0.00
USD	454 817.62	EUR	417 800.00	20.6.2024	894.33	0.00
USD	423 053.60	GBP	333 900.00	20.6.2024	-2 107.16	0.00
USD	4 873 319.17	HKD	38 019 200.00	20.6.2024	10 884.04	0.00
USD	493 245.25	EUR	453 100.00	20.6.2024	969.90	0.00
USD	2 452 156.61	HKD	19 130 500.00	20.6.2024	5 476.64	0.00
USD	3 016 548.06	HKD	23 533 600.00	20.6.2024	6 737.14	0.00
USD	478 928.61	GBP	378 000.00	20.6.2024	-2 385.46	0.00
USD	2 046 026.14	EUR	1 879 500.00	20.6.2024	4 023.22	0.00
USD	687 224.54	GBP	542 400.00	20.6.2024	-3 422.95	0.00
USD	769 108.49	HKD	6 000 200.00	20.6.2024	1 717.72	0.00
USD	169 124.25	DKK	1 158 700.00	20.6.2024	309.99	0.00
USD	759 650.59	DKK	5 204 500.00	20.6.2024	1 392.34	0.00
USD	1 030 436.22	DKK	7 059 700.00	20.6.2024	1 888.66	0.00
GBP	1 283 300.00	USD	1 626 479.44	20.6.2024	7 569.10	0.00
EUR	12 158 900.00	USD	13 238 250.42	20.6.2024	-28 083.22	0.00
CHF	8 602 800.00	USD	9 541 345.94	20.6.2024	14 519.98	0.00
USD	735 228.09	EUR	675 700.00	20.6.2024	1 106.58	0.00
GBP	582 000.00	USD	739 279.10	20.6.2024	1 791.77	0.00
USD	849 804.85	EUR	781 000.00	20.6.2024	1 279.03	0.00
USD	212 614.43	EUR	195 400.00	20.6.2024	320.01	0.00
USD	514 017.68	EUR	472 400.00	20.6.2024	773.64	0.00
USD	199 180.98	HKD	1 552 500.00	20.6.2024	625.24	0.00
USD	73 796.39	HKD	575 200.00	20.6.2024	231.65	0.00
CHF	648 225.23	USD	716 400.00	20.6.2024	3 639.22	0.00
USD	201 156.75	HKD	1 567 900.00	20.6.2024	631.44	0.00
USD	126 905.16	CHF	115 100.00	20.6.2024	-946.26	0.00
EUR	113 900.00	USD	123 844.80	20.6.2024	-96.92	0.00
USD	1 381 513.19	CHF	1 253 000.00	20.6.2024	-10 301.10	0.00
USD	800 043.95	EUR	735 800.00	20.6.2024	626.16	0.00
USD	45 425.65	CHF	41 200.00	20.6.2024	-338.71	0.00
USD	55 191.24	JPY	8 579 100.00	20.6.2024	444.68	0.00
USD	327 161.47	HKD	2 549 200.00	20.6.2024	1 133.58	0.00
USD	202 903.98	GBP	159 700.00	20.6.2024	-444.85	0.00
USD	264 044.28	CHF	240 600.00	20.6.2024	-3 210.72	0.00
USD	308 889.57	JPY	48 149 100.00	20.6.2024	1 631.50	0.00
USD	1 313 516.56	EUR	1 210 300.00	20.6.2024	-1 426.84	0.00
USD	167 266.67	JPY	26 073 200.00	20.6.2024	883.47	0.00
GBP	490 400.00	USD	624 837.81	20.6.2024	-402.84	0.00
EUR	484 700.00	USD	526 036.09	20.6.2024	571.42	0.00
USD	136 636.98	EUR	125 900.00	20.6.2024	-148.42	0.00
USD	864 361.49	EUR	797 800.00	20.6.2024	-2 416.87	0.00
USD	45 647.72	HKD	356 200.00	20.6.2024	91.81	0.00
USD	53 793.10	NOK	572 800.00	20.6.2024	-776.11	0.00
USD	185 748.72	GBP	146 100.00	20.6.2024	-282.99	0.00
EUR	454 300.00	USD	493 396.60	20.6.2024	182.50	0.00
USD	872 535.92	EUR	802 900.00	20.6.2024	216.61	0.00
USD	565 422.09	CHF	515 200.00	20.6.2024	-6 854.62	0.00
GBP	151 500.00	USD	193 514.59	20.6.2024	-606.97	0.00
NOK	3 246 000.00	USD	309 457.09	20.6.2024	-218.84	0.00
HKD	1 353 800.00	USD	173 508.85	20.6.2024	-365.68	0.00
USD	1 269 194.48	EUR	1 166 300.00	20.6.2024	2 055.35	0.00
USD	510 091.86	CHF	463 600.00	20.6.2024	-4 868.32	0.00
EUR	831 400.00	USD	899 900.79	20.6.2024	3 382.65	0.00
USD	631 524.40	GBP	496 700.00	20.6.2024	-932.48	0.00
NOK	4 478 400.00	USD	423 367.22	20.6.2024	3 278.67	0.00
GBP	496 700.00	USD	631 468.72	3.6.2024	929.72	0.00
CHF	896 900.00	USD	982 025.51	3.6.2024	12 155.06	0.00
NOK	2 197 400.00	USD	207 732.03	20.6.2024	1 608.73	0.00
HKD	579 300.00	USD	74 188.03	20.6.2024	-98.92	0.00
USD	1 466 628.92	GBP	1 153 200.00	20.6.2024	-1 760.99	0.00
GBP	1 179 800.00	USD	1 500 326.06	3.6.2024	1 795.30	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal			Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
NOK	1 330 700.00	USD	125 803.66	20.6.2024	968.78	0.00
EUR	241 400.00	USD	261 314.94	20.6.2024	956.68	0.00
EUR	691 300.00	USD	749 439.57	4.6.2024	1 035.71	0.00
USD	749 944.02	EUR	691 300.00	20.6.2024	-1 126.27	0.00
EUR	289 400.00	USD	313 945.00	20.6.2024	476.73	0.00
USD	316 763.68	CHF	285 800.00	20.6.2024	-698.83	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>7 372 205.22</b>	<b>0.13</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>6 174 891.78</b>	<b>0.11</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-3 257 630.22</b>	<b>-0.06</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>49 590 972.16</b>	<b>0.91</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>5 487 135 421.21</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		2 805 563.17	1 289 148.46
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2485804889</b>		
Aktien im Umlauf		183.2310	101.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.12	98.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		112.12	98.17
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2561031175</b>		
Aktien im Umlauf		-	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	91.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	91.85
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2485804962</b>		
Aktien im Umlauf		14 496.3210	1 060.2450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.45	98.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		113.45	98.68
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2561031258</b>		
Aktien im Umlauf		-	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	92.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	92.08
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2485805001</b>		
Aktien im Umlauf		98.0000	98.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 637.28	9 984.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		11 637.28	9 984.91

<sup>1</sup> Erste NAV 18.7.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 16.8.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023
Klasse P-acc	USD	14.2%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-
Klasse Q-acc	USD	15.0%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-
Klasse U-X-acc	USD	16.5%	-

<sup>1</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 16.8.2023 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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 war der chinesische Aktienmarkt von einem höchst volatilen und stimmungsgetriebenen Umfeld geprägt. Im zweiten Halbjahr 2023 resultierte dies in einem schwachen Aktienmarkt, da die Skepsis der Anleger und die Frustration über die Zusicherungen der Regierung zur Unterstützung des Wirtschaftswachstums und der Erholung des angeschlagenen Immobiliensektors allmählich zunahm. Unerwartet schwache Konjunkturdaten, Zahlungsausfälle von Country Garden und Evergrande später im Jahr sowie die anhaltenden geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China trugen dazu bei, dass der Kapitalabzug aus China ein Allzeithoch erreichte. Nach dem schwierigen Auftakt zum Jahr 2024 reagierte der Markt jedoch mit Erleichterung auf die vielversprechenden Konjunkturdaten nach den Feiertagen zum chinesischen Neujahr. Die Regierung verstärkte ihre Bemühungen zur Stabilisierung des Aktienmarktes und der Wirtschaft durch eine Reihe von Unterstützungsmassnahmen und Marktinterventionen, die unter anderem ein Leerverkaufsverbot für Inlandsanleihen umfassten. Dies schenkte die Zuversicht der Anleger allmählich wieder zu stärken. Die Volatilität während des Monats war jedoch immer noch recht hoch, da er von verschiedenen Schlagzeilen beeinflusst wurde.

Trotz dieses schwierigen Marktumfelds erzielte der Subfonds im Berichtszeitraum eine positive Performance. Er generierte mit Long- und Short-Positionen ein gutes Alpha, insbesondere mit Transaktionen zu High-Conviction-Themen, von denen wir sehr überzeugt sind. Unser diszipliniertes Festhalten an unserem Anlageprozess und einem konservativen Portfolio mit niedrigem Brutto- (durchschnittlich 120%) und knappem Nettoengagement (betabereinigt +/-5-10) half uns, das Abwärtsrisiko angesichts der Volatilität zu begrenzen. Unser pragmatischer Ansatz in Bezug auf die Steuerung der Engagements in unseren High-Conviction-Themen – Reformen bei Staatsunternehmen, Lieferkette für Elektrofahrzeuge, Gesundheitswesen, Konsum und generative künstliche Intelligenz (KI) – mit Blick auf die Fundamentaldaten war ein weiterer Grund für das gute Alpha. Bedeutende Beiträge zur Performance im Berichtszeitraum leisteten vor allem unsere Engagements in Sektoren mit Bezug zu Reformen bei Staatsunternehmen – durch Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen, zum Beispiel im Energie- und Versorgungssektor – unser Engagement im Technologiesektor über das Thema KI sowie unser Netto-Short-Engagement in der Lieferkette für Elektrofahrzeuge. Unsere Engagements in den Bereichen Immobilien und Gesundheitswesen waren bedeutende Negativfaktoren, da sich die Marktstimmung in Bezug auf verschiedene gesamtwirtschaftliche und politische Schlagzeilen nachteilig auf unsere Positionierung auswirkte, obwohl unsere fundamentalen Thesen nach wie vor intakt sind. In diesem Berichtszeitraum konzentrierten wir uns fortgesetzt auf die Umsetzung von Absicherungsstrategien, um Abwärtsrisiken so weit wie möglich zu minimieren, sowie auf die flexible Steuerung des Engagements in unseren High-Conviction-Transaktionen, wenn sich Gelegenheiten ergaben.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	90.15
<b>TOTAL</b>	<b>90.15</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	90.15
<b>TOTAL</b>	<b>90.15</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 327 052.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	202 086.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 529 138.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	206 742.75
Andere Aktiva	71 680.19
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>2 807 561.80</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 840.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-158.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 998.63
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 998.63</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 805 563.17</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 253.03
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 253.03</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 294.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-307.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-626.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-73.49
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-6 302.32</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-3 049.29</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-937.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	874.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 054.42
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 118.08</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-4 167.37</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	217 068.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 367.79
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>220 436.77</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>216 269.40</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	<b>USD</b>
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 289 148.46
Zeichnungen	1 528 896.26
Rücknahmen	-228 750.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 300 145.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 049.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 118.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	220 436.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	216 269.40
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 805 563.17</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	363.7730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-281.5550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>183.2310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 060.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 436.0760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 496.3210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	98.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>98.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	211.18	2 529 138.86	90.15
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 529 138.86</b>	<b>90.15</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>2 529 138.86</b>	<b>90.15</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>2 529 138.86</b>	<b>90.15</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2 529 138.86</b>	<b>90.15</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>206 742.75</b>	<b>7.37</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>69 681.56</b>	<b>2.48</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>2 805 563.17</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	27.9.2023	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 013 869.57	1 122 294.12	1 164 043.91
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2297521978</b>			
Aktien im Umlauf		10 000.0000	11 800.0000	11 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.39	95.11	98.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.39	95.11	98.65

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) per 27. September 2023 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-27.9.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	11.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	101.37
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>112.98</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 155.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-52.46
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 307.15</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-3 194.17</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	38 680.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-465.67
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>38 214.76</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>35 020.59</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	36 932.86
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>36 932.86</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>71 953.45</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-27.9.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 122 294.12
Rücknahmen	-1 194 247.57
Total Rücknahmen	-1 194 247.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 194.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	38 214.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	36 932.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	71 953.45
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-27.9.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		14 223 235.23	9 590 391.77	8 666 792.07
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399028009</b>			
Aktien im Umlauf		6 281.7870	6 281.7870	6 281.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		23.48	15.83	14.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		23.48	15.83	14.32
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2369644856</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12.74	8.60	7.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		12.74	8.60	7.77
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0246274897</b>			
Aktien im Umlauf		556 352.7260	556 352.7260	556 352.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		22.31	15.05	13.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		22.31	15.05	13.60
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0399027704</b>			
Aktien im Umlauf		58 130.9330	58 130.9330	58 130.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		28.55	19.26	17.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		28.55	19.26	17.41

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024*	2022/2023*	2021/2022*
Klasse I-A1-acc	USD	N/A	N/A	N/A
Klasse I-A3-acc	USD	N/A	N/A	N/A
Klasse P-acc	USD	N/A	N/A	N/A
Klasse Q-acc	USD	N/A	N/A	N/A

\* Der Subfonds ist suspendiert (siehe Erläuterung 14).

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

Nach der Invasion Russlands in der Ukraine schlossen Indexanbieter wie MSCI im März 2022 Russland zum Nullwert aus ihren Schwellenländerindizes aus. Die Berechnung des Nettoinventarwerts wurde ausgesetzt. Das Fondsmanagement beschloss, Zeichnungen und Rücknahmen ab 25. Februar 2022 vorerst auszusetzen.

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 gab es keine Veränderungen. Zeichnungen und Rücknahmen bleiben bis auf Weiteres ausgesetzt.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Kasachstan	28.16
Niederlande	12.15
<b>TOTAL</b>	<b>40.31</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.62
Energie- & Wasserversorgung	13.54
Telekommunikation	12.15
<b>TOTAL</b>	<b>40.31</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 239 853.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-63 506 036.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 733 816.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 318 176.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.32
Forderungen aus Dividenden	159 651.78
Andere Aktiva	11 589.35
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>14 223 235.23</b>
<b>Passiva</b>	
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>0.00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 223 235.23</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	275 064.98
Dividenden	327 446.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 358.38
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>614 869.48</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-275.27
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-275.27</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>614 594.21</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-11 577 384.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 253.08
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-11 575 131.15</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-10 960 536.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	15 593 380.40
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>15 593 380.40</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>4 632 843.46</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	9 590 391.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	614 594.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 575 131.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 593 380.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 632 843.46
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 223 235.23</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 281.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 281.7870</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	556 352.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>556 352.7260</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 130.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 130.9330</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

### 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
<b>Aktien</b>			
<b>Zypern</b>			
USD OZON HOLDINGS PLC - ADR	62 200.00	0.00	0.00
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	131 062.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Zypern</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kasachstan</b>			
USD KASPIKZ JSC SPONSORED GDR REG S	16 456.00	2 080 038.40	14.62
USD KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG	46 700.00	1 926 375.00	13.54
<b>TOTAL Kasachstan</b>		<b>4 006 413.40</b>	<b>28.16</b>
<b>Niederlande</b>			
USD VEON LTD SPON ADS EACH REP 25 ORD	68 008.00	1 727 403.20	12.15
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>1 727 403.20</b>	<b>12.15</b>
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*	502 392.00	0.01	0.00
USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)*	112 900.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR*	238 266.00	0.00	0.00
USD NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S**	18 400.00	0.00	0.00
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*	49 213.00	0.00	0.00
USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD *REGS**	53 762.00	0.00	0.00
USD TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*	12 440.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>5 733 816.61</b>	<b>40.31</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>5 733 816.61</b>	<b>40.31</b>

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

#### Aktien

<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)*	2 510 118.00	0.03	0.00
USD GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)*	381 611.00	0.00	0.00
USD INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)*	4 400 000.00	0.04	0.00
USD LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	49 500.00	0.00	0.00
USD MICEX-RTS RUB1(RUB)*	1 443 021.00	0.01	0.00
USD MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	322 000.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS RUB0.1*	677 297.00	0.01	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	360 000.00	0.00	0.00
USD POLYUS GOLD OAO RUB1*	24 768.00	0.00	0.00
USD ROSNEFT OJSC RUB0.01*	137 970.00	0.00	0.00
USD SBERBANK PAO*	1 265 650.00	0.01	0.00
USD SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	53 226.00	0.00	0.00
USD TATNEFT RUB1*	350 073.00	0.00	0.00
USD TATNEFT RUB1 PRF(RUB)*	269 251.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>0.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>0.10</b>	<b>0.00</b>

\* Fair-valued - siehe Erläuterung 14



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Andere Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
USD GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB*	48 474.00	0.00	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'*	33 119.00	0.00	0.00
USD ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	1 045 000.00	0.01	0.00
<b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>5 733 816.72</b>	<b>40.31</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>8 318 176.06</b>	<b>58.48</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>171 242.45</b>	<b>1.21</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>14 223 235.23</b>	<b>100.00</b>

\* Fair-valued - siehe Erläuterung 14

# UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		276 458 710.39	246 804 248.66	250 888 142.42
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399031052</b>			
Aktien im Umlauf		255 631.9930	252 831.9930	252 831.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		345.16	312.40	331.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		345.16	312.40	331.11
<b>Klasse I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0399031219</b>			
Aktien im Umlauf		264 399.0130	151 148.7300	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.09	95.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.09	95.96	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0198839143</b>			
Aktien im Umlauf		32 255.2840	46 392.2330	50 333.1860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		470.53	433.05	466.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		470.53	433.05	466.73
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1056569806</b>			
Aktien im Umlauf		14 568.7950	19 850.6290	25 094.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		201.84	182.23	190.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		201.84	182.23	190.27
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358729738</b>			
Aktien im Umlauf		18 017.7090	22 598.1350	24 999.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		186.60	170.46	182.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		186.60	170.46	182.34
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240787686</b>			
Aktien im Umlauf		8 900.7200	9 430.3380	14 242.3140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		181.68	162.81	168.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		181.68	162.81	168.72
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0399031482</b>			
Aktien im Umlauf		8 508.8110	8 524.5420	8 557.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16 152.18	14 609.55	15 474.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		16 152.18	14 609.55	15 474.59

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 17.2.2023

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-B-acc	EUR	10.5%	-5.7%	-9.1%
Klasse I-X-acc	EUR	10.6%	-	-
Klasse P-acc	EUR	8.7%	-7.2%	-10.7%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	10.8%	-4.2%	-9.6%
Klasse Q-acc	EUR	9.5%	-6.5%	-10.0%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	11.6%	-3.5%	-8.9%
Klasse U-X-acc	EUR	10.6%	-5.6%	-9.1%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested)	EUR	16.6%	-6.5%	-7.2%
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	18.7%	-1.7%	-6.8%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 entwickelten sich europäische Small-Cap-Aktien immer noch volatil, tendierten aber aufwärts. Die Unternehmen wiesen ein solides Gewinnwachstum aus und meldeten robuste Auftragsbücher. Das Konsumverhalten blieb robust. Die Anlegerinnen und Anleger behielten aber auch die Entwicklung der Inflation, die Inflationserwartungen und die anschließenden Entscheidungsprozesse der Zentralbanken weltweit im Auge.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung, blieb aber aus relativer Sicht hinter dem europäischen Small-Caps-Markt zurück. Auf der Sektorebene leisteten die Bereiche Industrie und Informationstechnologie positive Beiträge, während die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Basiskonsumgüter und Versorger negativ zu Buche schlugen. Wir werden uns weiterhin auf Unternehmen konzentrieren, die gute Risiko-Rendite-Profile für ein mittelfristiges Wirtschaftsszenario bieten dürften.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	21.53
Deutschland	9.40
Schweiz	8.40
Schweden	8.16
Belgien	7.73
Frankreich	6.93
Norwegen	6.27
Dänemark	5.81
Niederlande	5.21
Irland	4.30
Italien	3.03
Finnland	2.06
Färöer Inseln	1.68
Luxemburg	1.62
Jersey	1.59
Vereinigte Staaten	1.52
Spanien	1.43
<b>TOTAL</b>	<b>96.67</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.62
Diverse Dienstleistungen	7.71
Immobilien	7.58
Internet, Software & IT-Dienste	7.47
Banken & Kreditinstitute	6.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.92
Elektronik & Halbleiter	5.86
Baugewerbe & Baumaterial	4.93
Erdöl	3.20
Versicherungen	3.17
Fahrzeuge	2.73
Diverse Handelsfirmen	2.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.41
Elektrische Geräte & Komponenten	2.25
Chemie	2.16
Energie- & Wasserversorgung	2.16
Anlagefonds	2.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.02
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.76
Diverse Investitionsgüter	1.73
Maschinen & Apparate	1.70
Landwirtschaft & Fischerei	1.68
Telekommunikation	1.32
Tabak & alkoholische Getränke	1.17
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.14
Detailhandel, Warenhäuser	0.91
Diverse Konsumgüter	0.87
Verpackungsindustrie	0.74
Uhren & Schmuck	0.69
Verkehr & Transport	0.67
<b>TOTAL</b>	<b>96.67</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	237 077 673.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	30 187 314.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	267 264 987.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 427 052.66
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 151 560.88
Forderungen aus Zeichnungen	1 240.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	89.10
Forderungen aus Dividenden	1 062 747.55
Andere Aktiva	30 034.75
Sonstige Forderungen	518 754.25
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>279 456 467.92</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-20 475.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 936 884.07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-116.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 124.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 157.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-40 281.62
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 997 757.53</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>276 458 710.39</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	308 844.74
Dividenden	6 251 239.68
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	73 212.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	42 033.76
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>6 675 330.83</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-418 986.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 142.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 124.64
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 933.73
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-526 187.58</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>6 149 143.25</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-7 265 823.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	103 074.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	13 885.03
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-7 148 863.22</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-999 719.97</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	27 060 970.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-142 861.28
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>26 918 109.08</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>25 918 389.11</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	246 804 248.66
Zeichnungen	14 941 103.33
Rücknahmen	-11 205 030.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 736 072.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 149 143.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 148 863.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 918 109.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 918 389.11
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>276 458 710.39</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 831.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>255 631.9930</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 148.7300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 250.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>264 399.0130</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 392.2330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 362.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 499.0380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 255.2840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 850.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 267.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 549.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 568.7950</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 598.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 938.3440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 518.7700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 017.7090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 430.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 729.6180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 900.7200</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 524.5420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91.7310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 508.8110</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR AEDIFICA NPV	97 580.00	5 830 405.00	2.11
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	72 577.00	3 345 799.70	1.21
EUR SA D'ETEREN NV NPV	37 752.00	7 535 299.20	2.72
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	174 268.00	4 663 411.68	1.69
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>21 374 915.58</b>	<b>7.73</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)	204 725.00	4 188 462.13	1.51
DKK ALM. BRAND DKK80(REGD)	2 096 330.00	3 844 810.38	1.39
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	92 212.00	3 718 728.33	1.35
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	42 976.00	3 243 870.92	1.17
DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1	12 449.00	1 067 343.46	0.39
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>16 063 215.22</b>	<b>5.81</b>
<b>Färöer Inseln</b>			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	91 608.00	4 636 454.22	1.68
<b>TOTAL Färöer Inseln</b>		<b>4 636 454.22</b>	<b>1.68</b>
<b>Finnland</b>			
EUR CARGOTEC CORP NPV ORD 'B'	24 164.00	1 848 546.00	0.67
EUR KOJAMO OYJ NPV	380 920.00	3 839 673.60	1.39
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>5 688 219.60</b>	<b>2.06</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	86 580.00	1 109 955.60	0.40
EUR JC DECAUX SA NPV	169 729.00	3 700 092.20	1.34
EUR NEXANS EUR1	34 960.00	3 884 056.00	1.40
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	174 654.00	6 626 372.76	2.40
EUR VUSIONGROUP	26 319.00	3 832 046.40	1.39
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>19 152 522.96</b>	<b>6.93</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	94 510.00	2 617 927.00	0.95
EUR FRAPORT AG NPV	35 058.00	1 861 579.80	0.67
EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)	45 532.00	4 780 860.00	1.73
EUR HENSOLDT AG NPV	67 566.00	2 524 265.76	0.91
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	69 664.00	3 393 333.44	1.23
EUR JENOPTIK AG NPV (POST CONS)	137 042.00	3 752 209.96	1.36
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	59 774.00	4 856 039.76	1.75
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	21 596.00	2 200 632.40	0.80
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>25 986 848.12</b>	<b>9.40</b>
<b>Irland</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	422 893.00	4 446 719.90	1.61
GBP DCC ORD EURO.25	58 845.00	3 926 889.03	1.42
GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	301 903.00	3 515 956.33	1.27
<b>TOTAL Irland</b>		<b>11 889 565.26</b>	<b>4.30</b>
<b>Italien</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	363 738.00	3 655 566.90	1.32
EUR INTERCOS SPA NPV	216 979.00	3 471 664.00	1.26
EUR INTERPUMP GROUP EURO.52	28 945.00	1 246 371.70	0.45
<b>TOTAL Italien</b>		<b>8 373 602.60</b>	<b>3.03</b>
<b>Jersey</b>			
GBP JTC PLC ORD GBP0.01	415 003.00	4 385 335.48	1.59
<b>TOTAL Jersey</b>		<b>4 385 335.48</b>	<b>1.59</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>			
EUR SHURGARD SELF STO. NPV	32 902.00	1 335 821.20	0.48
EUR STABILUS SE EUR1	54 886.00	3 144 967.80	1.14
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>4 480 789.00</b>	<b>1.62</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	110 939.00	4 925 691.60	1.78
EUR FUGRO NV EURO.05	47 025.00	1 153 053.00	0.42
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	22 813.00	2 612 088.50	0.94
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	152 345.00	5 728 172.00	2.07
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>14 419 005.10</b>	<b>5.21</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08	1 252 966.00	5 027 038.45	1.82
NOK ELOPAK ASA NOK1.40	1 379 887.00	4 351 301.52	1.57
NOK ENTRA ASA NOK1	132 248.00	1 308 503.76	0.47
NOK KOMPLETT ASA NOK0.40	672 009.00	541 121.18	0.20
NOK TGS ASA NOK0.25	507 720.00	6 101 289.03	2.21
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>17 329 253.94</b>	<b>6.27</b>
<b>Spanien</b>			
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	2 938 248.00	3 957 820.06	1.43
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>3 957 820.06</b>	<b>1.43</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ADDLIFE AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	307 314.00	3 079 203.57	1.11
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	74 402.00	1 616 092.90	0.58
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	192 119.00	2 863 072.22	1.04
SEK FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	364 017.00	2 067 895.76	0.75
SEK INSTALCO AB NPV (POST SPLIT)	667 560.00	2 336 392.58	0.85
SEK NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	362 949.00	1 975 680.76	0.72
SEK NORDNET AB NPV	118 183.00	2 161 302.40	0.78
SEK ORRON ENERGY AB NPV	1 987 478.00	1 602 519.54	0.58
SEK SWECO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	189 799.00	2 443 662.85	0.88
SEK THULE GROUP AB NPV	86 891.00	2 404 871.69	0.87
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>22 550 694.27</b>	<b>8.16</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	17 200.00	1 286 785.18	0.46
CHF GALENICA AG CHF0.1	54 688.00	4 171 229.21	1.51
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	26 779.00	3 357 717.34	1.21
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	51 672.00	1 762 191.70	0.64
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	33 329.00	4 151 772.29	1.50
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	119 416.00	2 283 766.55	0.83
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	169 545.00	2 977 589.64	1.08
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	9 943.00	3 242 677.54	1.17
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>23 233 729.45</b>	<b>8.40</b>
<b>Grossbritannien</b>			
EUR ALLFUNDS GROUP EURO.0025	434 751.00	2 378 087.97	0.86
GBP BYTES TECHNOLOGY G ORD GBPO.01	738 756.00	4 838 948.43	1.75
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10	368 212.00	936 233.15	0.34
GBP CRANSWICK ORD GBPO.10	128 050.00	6 675 413.05	2.41
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	33 755.00	1 797 300.77	0.65
GBP DARKTRACE PLC ORD GBPO.01	433 538.00	2 989 725.33	1.08
GBP DERWENT LONDON PLC REIT	181 102.00	4 944 621.10	1.79
GBP DIPLOMA ORD GBPO.05	104 920.00	5 035 246.11	1.82
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	1 442 533.00	1 478 645.22	0.53
GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01	275 042.00	1 453 184.00	0.52
GBP FORTERRA PLC ORD GBPO.01 (WI)	1 496 506.00	2 934 550.11	1.06
GBP FUTURE PLC ORD GBPO.15	150 581.00	1 871 987.04	0.68
GBP GENUIT GROUP PLC ORD GBPO.001	641 820.00	3 391 055.02	1.23
GBP PAGEGROUP PLC ORD GBPO.01	547 361.00	2 937 559.43	1.06
GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(WI)	721 863.00	2 507 648.34	0.91
GBP RATHBONES GROUP ORD GBPO.05	66 485.00	1 347 392.75	0.49



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP ROTORK ORD GBPO.005	958 953.00	3 805 874.57	1.38
GBP SMITH(DS) ORD GBPO.10	454 866.00	2 032 521.96	0.73
GBP VISTRY GROUP PLC GBPO.50	283 000.00	4 274 930.85	1.55
GBP WATCHES OF SWITZER ORD GBPO.0125	394 890.00	1 896 980.56	0.69
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>59 527 905.76</b>	<b>21.53</b>

#### Vereinigte Staaten

GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	321 470.00	4 215 111.32	1.52
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>4 215 111.32</b>	<b>1.52</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>267 264 987.94</b>	<b>96.67</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>267 264 987.94</b>	<b>96.67</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>267 264 987.94</b>	<b>96.67</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

USD	4 378 700.00	EUR	4 050 869.60	20.6.2024	-20 628.46	-0.01
EUR	11 207.19	USD	12 200.00	20.6.2024	-21.93	0.00
USD	105 400.00	EUR	96 837.35	20.6.2024	174.87	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-20 475.52</b>	<b>-0.01</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>8 427 052.66</b>	<b>3.05</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>787 145.31</b>	<b>0.29</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>276 458 710.39</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in CHF		52 754 614.35	70 278 983.87	81 742 044.53
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0546265769</b>			
Aktien im Umlauf		168 533.5640	195 710.6030	210 084.7170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		226.04	214.21	216.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		226.04	214.21	216.02
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU0546268359</b>			
Aktien im Umlauf		18 121.0450	20 669.8450	21 773.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		309.33	294.58	281.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		309.33	294.58	281.94
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240788148</b>			
Aktien im Umlauf		46 153.5690	48 412.5560	53 845.7170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		170.91	161.19	161.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		170.91	161.19	161.77
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240788064</b>			
Aktien im Umlauf		6 846.9930	20 468.3320	5 685.5340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		191.01	181.02	172.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		191.01	181.02	172.43
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0546263046</b>			
Aktien im Umlauf		-	1 069.0000	1 989.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	10 297.14	10 225.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	10 297.14	10 225.58

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.10.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	5.5%	-0.8%	-3.4%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	5.0%	4.5%	3.4%
Klasse Q-acc	CHF	6.0%	-0.4%	-2.9%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	5.5%	5.0%	3.9%
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	CHF	-	0.7%	-1.9%
Benchmark: <sup>2</sup>				
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	CHF	8.1%	-0.9%	1.7%
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	EUR	7.6%	4.4%	8.9%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.10.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Der Schweizer Aktienmarkt hat im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 positiv abgeschlossen. Nach einer Korrektur zwischen Juni und Oktober 2023 begann sich der Markt ab November 2023 weiter zu erholen. Der Aufschwung wurde vor allem durch die robuste Ertragsentwicklung auf dem Schweizer Markt sowie die erste Zinssenkung der Schweizerischen Nationalbank im Q1 2024 vorangetrieben. Umgekehrt sorgten die anhaltenden geopolitischen Risiken für eine gewisse Verunsicherung der Anleger.

Die absolute Performance (vor Abzug der Gebühren) des Teilfonds war im Laufe des Geschäftsjahres positiv. Haupttreiber für die absolute Performance auf Sektorebene war unsere Positionierung in den Bereichen Finanzwerte, Industriewerte und Technologie. Auf Titelebene trug unser Engagement in UBS, Abb, Novartis, Swiss Re und Zürich am meisten zur positiven Entwicklung bei, während Nestlé, Lonza, Meyer Burger, ams und SIG einen negativen Beitrag leisteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	99.38
<b>TOTAL</b>	<b>99.38</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	23.74
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.68
Versicherungen	15.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.39
Elektrische Geräte & Komponenten	6.82
Banken & Kreditinstitute	5.54
Chemie	4.06
Uhren & Schmuck	3.04
Telekommunikation	2.65
Diverse Dienstleistungen	2.40
Elektronik & Halbleiter	1.40
Maschinen & Apparate	1.17
Diverse Handelsfirmen	1.11
Baugewerbe & Baumaterial	1.03
Internet, Software & IT-Dienste	0.74
Biotechnologie	0.16
<b>TOTAL</b>	<b>99.38</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	48 679 374.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 746 078.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	52 425 453.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	420 503.12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	145 828.56
Forderungen aus Zeichnungen	276.15
Forderungen aus Dividenden	5 731.00
Andere Aktiva	18 095.38
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>53 015 887.23</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-120 782.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-73 753.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 316.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 420.38
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-66 737.01
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-261 272.88</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 754 614.35</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 155.00
Dividenden	1 141 952.99
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	17 137.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	17 990.73
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 183 236.09</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-753 555.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 459.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 482.67
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-807 496.96</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>375 739.13</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 429 559.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 036.54
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 436 595.89</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-1 060 856.76</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 939 708.34
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 939 708.34</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 878 851.58</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	70 278 983.87
Zeichnungen	3 770 630.79
Rücknahmen	-23 173 851.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-19 403 221.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	375 739.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 436 595.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 939 708.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 878 851.58
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 754 614.35</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	195 710.6030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 558.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 735.4650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>168 533.5640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 669.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 697.9510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 246.7510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 121.0450</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 412.5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 014.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 273.1420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 153.5690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 468.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	957.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 578.8290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 846.9930</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 069.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 081.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	52 587.00	2 597 797.80	4.92
CHF ACCELERON INDUSTR CHF1	17 629.00	641 695.60	1.22
CHF ALCON AG CHF0.04	24 481.00	1 966 803.54	3.73
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 824.00	739 888.00	1.40
CHF ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	334 555.00	603 537.22	1.14
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	591.00	925 506.00	1.76
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 655.00	582 772.50	1.11
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	11 985.00	876 103.50	1.66
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 995.00	998 832.50	1.89
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 192.00	593 073.60	1.12
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	3 600.00	263 772.00	0.50
CHF GALENICA AG CHF0.1	9 871.00	737 363.70	1.40
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	9 463.00	616 987.60	1.17
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	6 891.00	542 872.98	1.03
CHF IDORSIA AG CHF0.05	26 472.00	68 668.37	0.13
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	28 787.00	1 556 800.96	2.95
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	4 404.00	2 142 105.60	4.06
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	3 538.00	434 466.40	0.82
CHF METALL ZUG AG SER 'B' CHF25 (REGD)	357.00	480 165.00	0.91
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	25 237.00	85 805.80	0.16
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	52 374.00	5 004 859.44	9.49
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	54 708.00	5 097 144.36	9.66
CHF ORIOR AG CHF4.00	6 046.00	372 433.60	0.71
CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	22 424.00	269 088.00	0.51
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	11 123.00	1 602 268.15	3.04
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	22 534.00	5 205 354.00	9.87
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	38 107.00	1 221 710.42	2.32
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 470.00	667 340.00	1.27
CHF SGS SA CHF0.04	10 745.00	902 580.00	1.71
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	43 491.00	814 586.43	1.54
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	22 818.00	392 469.60	0.74
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	2 879.00	1 807 436.20	3.43
CHF SWISS RE AG CHF0.10	21 821.00	2 502 868.70	4.75
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	2 807.00	1 398 447.40	2.65
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	92 835.00	2 644 869.15	5.01
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)	6 915.00	712 245.00	1.35
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)	9 094.00	490 166.60	0.93
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	8 109.00	3 841 233.30	7.28
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>52 402 119.02</b>	<b>99.34</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>52 402 119.02</b>	<b>99.34</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>52 402 119.02</b>	<b>99.34</b>

## Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

### Optionsscheine auf Aktien

<b>Schweiz</b>			
CHF VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	11 667.00	23 334.00	0.04
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>23 334.00</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>23 334.00</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>23 334.00</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>52 425 453.02</b>	<b>99.38</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>420 503.12</b>	<b>0.80</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-91 341.79</b>	<b>-0.18</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>52 754 614.35</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 411 464 110.66	1 007 672 552.60	867 080 787.97
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU2110954661</b>			
Aktien im Umlauf		6 621 662.7870	3 723 953.4600	2 135 204.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.52	98.74	106.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.52	98.74	106.85
<b>Klasse (CHF hedged) F-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2589245096</b>			
Aktien im Umlauf		195 720.6390	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.13	97.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		105.13	97.45	-
<b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2564353576</b>			
Aktien im Umlauf		159 063.0000	9 920.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.45	96.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.45	96.80	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1149724525</b>			
Aktien im Umlauf		188 041.7560	210 067.1070	201 711.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		199.00	175.70	176.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		199.00	175.70	176.77
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1149725092</b>			
Aktien im Umlauf		53 845.2530	61 017.3580	60 056.5860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		156.50	144.00	151.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		156.50	144.00	151.10
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU2211317628</b>			
Aktien im Umlauf		12 005.7540	17 899.5290	14 525.2450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.77	135.55	135.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		150.77	135.55	135.72
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1149724871</b>			
Aktien im Umlauf		65 509.3260	80 044.0300	99 834.0770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		166.33	149.67	155.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		166.33	149.67	155.49
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1149724798</b>			
Aktien im Umlauf		235 377.6790	200 992.1710	182 155.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.01	101.21	110.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.01	101.21	110.69
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1149725175</b>			
Aktien im Umlauf		355 987.5180	314 781.5690	314 752.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		82.83	82.46	94.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		82.83	82.46	94.09
<b>Klasse (EUR) P-dist</b>	<b>LU2211318196</b>			
Aktien im Umlauf		44 874.3520	49 951.5400	46 364.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.89	117.81	127.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		120.89	117.81	127.77
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1149724954</b>			
Aktien im Umlauf		402 152.3410	206 130.1980	125 538.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.16	85.80	96.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		88.16	85.80	96.94



	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse P-mdist LU1217041372</b>				
Aktien im Umlauf		332 216.7130	243 696.8650	304 175.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.23	96.78	105.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.23	96.78	105.05
<b>Klasse Q-acc LU1240788734</b>				
Aktien im Umlauf		114 543.2850	135 590.8540	147 272.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		207.88	182.41	182.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		207.88	182.41	182.38
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240788221</b>				
Aktien im Umlauf		18 163.8850	24 098.1170	25 441.9870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		164.39	150.33	156.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		164.39	150.33	156.76
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240788577</b>				
Aktien im Umlauf		66 251.0310	82 924.6490	54 950.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		168.67	150.83	155.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		168.67	150.83	155.73
<b>Klasse Q-dist LU1240788817</b>				
Aktien im Umlauf		148 803.9970	221 872.2350	132 088.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.21	108.35	117.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.21	108.35	117.77
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240788494</b>				
Aktien im Umlauf		115 892.5600	112 242.3500	101 633.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.98	89.02	100.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.98	89.02	100.95
<b>Klasse QL-acc LU2049087617</b>				
Aktien im Umlauf		329 665.4260	349 096.4580	400 245.5090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.25	127.20	126.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		145.25	127.20	126.93
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049085249</b>				
Aktien im Umlauf		483 787.9010	555 864.1910	579 988.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.07	115.97	120.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		127.07	115.97	120.69
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049087021</b>				
Aktien im Umlauf		34 278.1580	41 030.2440	41 839.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.27	118.04	121.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		132.27	118.04	121.63
<b>Klasse QL-dist LU2049087708</b>				
Aktien im Umlauf		649 772.2810	597 858.5310	659 780.9540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.78	102.99	111.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.78	102.99	111.71
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049086726</b>				
Aktien im Umlauf		1 845 971.7530	1 799 610.9990	1 495 423.1360
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.98	93.78	106.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		94.98	93.78	106.13
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist LU1480122297</b>				
Aktien im Umlauf		2 518.9000	3 388.0600	3 218.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 439.79	10 744.74	11 702.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		11 439.79	10 744.74	11 702.22

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 7.3.2023

<sup>3</sup> Erste NAV 1.2.2023

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-dist	USD	14.4%	0.4%	4.7%
Klasse (CHF hedged) F-dist	CHF	9.8%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	15.1%	-	-
Klasse P-acc	USD	13.3%	-0.6%	3.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	8.7%	-4.7%	2.2%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	11.2%	-0.1%	17.8%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	11.1%	-3.7%	2.3%
Klasse P-dist	USD	13.3%	-0.6%	3.6%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	8.7%	-4.7%	2.2%
Klasse (EUR) P-dist	EUR	11.2%	-0.1%	17.8%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	11.1%	-3.7%	2.3%
Klasse P-mdist	USD	13.3%	-0.6%	3.6%
Klasse Q-acc	USD	14.0%	0.0%	4.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	9.4%	-4.1%	2.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	11.8%	-3.1%	3.0%
Klasse Q-dist	USD	14.0%	0.0%	4.2%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	9.4%	-4.1%	2.9%
Klasse QL-acc	USD	14.2%	0.2%	4.4%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	9.6%	-3.9%	3.1%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	12.1%	-3.0%	3.2%
Klasse QL-dist	USD	14.2%	0.2%	4.4%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	9.6%	-3.9%	3.1%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	15.1%	1.0%	5.3%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	27.8%	2.3%	-2.7%
MSCI USA (net div. reinvested)	EUR	25.5%	2.8%	10.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	24.7%	-0.8%	-4.3%
MSCI USA (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	21.7%	-1.6%	-4.7%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 tendierte der US-Aktienmarkt aufwärts. Zunächst litt der Markt immer noch unter den hohen Inflationsraten und Zinssätzen und trat zu Beginn des 2. Halbjahres 2023 auf der Stelle. Nach einem deutlicheren Rückgang im Oktober erholte er sich jedoch und beendete das Jahr im Plus, da er durch die Euphorie über mögliche Zinssenkungen der US-Notenbank Auftrieb erhielt. Im 1. Halbjahr 2024 setzte sich die Rally fort. Sie wurde hauptsächlich durch den KI-Boom angetrieben und weitete sich nur teilweise aus. Die Zinssenkungen werden wahrscheinlich erheblich geringer ausfallen als zunächst erwartet, da die Inflation in den USA hartnäckig bei rund 3% verharrte.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Unsere Engagements in kleineren Unternehmen und im Momentumfaktor schlugen negativ zu Buche, während sich unser niedrigeres Beta als vorteilhaft erwies. Auf der Sektorebene beeinträchtigte unsere Position in Industrie- und Basiskonsumgütertiteln die Performance, während unsere Positionierung im Finanz- und im Gesundheitswesen der Wertentwicklung zugutekam. Auf der Einzeltitelebene wirkten sich die Positionen in Gilead, Aon und Archer Daniels Midland nachteilig aus. Unsere Positionen in NetApp, Williams Sonoma und McKesson leisteten positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	91.35
Schweiz	4.28
Grossbritannien	1.73
Guernsey	0.81
Irland	0.46
Frankreich	-0.06
Kanada	-0.20
<b>TOTAL</b>	<b>98.37</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	17.05
Computer & Netzwerkausrüster	12.46
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.87
Detailhandel, Warenhäuser	7.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.75
Versicherungen	5.66
Erdöl	5.31
Banken & Kreditinstitute	5.03
Telekommunikation	4.61
Verkehr & Transport	4.51
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.32
Diverse Dienstleistungen	3.68
Maschinen & Apparate	3.32
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.05
Biotechnologie	2.51
Elektronik & Halbleiter	2.32
Diverse Handelsfirmen	0.48
Bergbau, Kohle & Stahl	0.45
<b>TOTAL</b>	<b>98.37</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 306 463 515.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	82 044 383.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 388 507 899.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 538 767.14
Andere liquide Mittel (Margins)	505 925.00
Forderungen aus Zeichnungen	3 147 133.32
Forderungen aus Dividenden	1 576 405.84
Andere Aktiva	44 334.03
Sonstige Forderungen	224 714.23
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 011 465.93
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 413 556 644.55</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-51 625.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 025 476.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-948 207.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 224.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 015 432.66
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 092 533.89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 411 464 110.66</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	629 295.44
Dividenden	16 722 064.79
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	102 001.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	37 603.26
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>17 490 965.32</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 952 837.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-385 879.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-84 522.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-23 358.37
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-10 446 598.12</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 044 367.20</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	98 053 003.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-28 387 045.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 799 687.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-13 866 803.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 399 151.93
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>51 199 691.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>58 244 058.23</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	78 594 594.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-2 962 777.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-51 625.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	10 668 728.19
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>86 248 920.97</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>144 492 979.20</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 007 672 552.60
Zeichnungen	538 030 376.80
Rücknahmen	-212 620 664.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	325 409 712.39
Ausbezahlte Dividende	-66 111 133.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 044 367.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	51 199 691.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	86 248 920.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	144 492 979.20
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 411 464 110.66</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 723 953.4600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 536 342.0240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-638 632.6970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 621 662.7870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	208 094.4480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 473.8090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>195 720.6390</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 920.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 777.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 634.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>159 063.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	210 067.1070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 559.1430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 584.4940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>188 041.7560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 017.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 301.3890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 473.4940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 845.2530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 899.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 522.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 416.2830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 005.7540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 044.0300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 541.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 075.9440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>65 509.3260</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	200 992.1710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 386.2700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 000.7620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>235 377.6790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	314 781.5690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 539.9730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 334.0240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>355 987.5180</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 951.5400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 468.0070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 545.1950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>44 874.3520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	206 130.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	272 424.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 401.8850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>402 152.3410</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	243 696.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130 952.1660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 432.3180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>332 216.7130</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	135 590.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 160.6030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 208.1720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>114 543.2850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 098.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 934.2320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 163.8850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 924.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 849.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 522.8830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>66 251.0310</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	221 872.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 035.0170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 103.2550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>148 803.9970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112 242.3500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 611.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 961.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>115 892.5600</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	349 096.4580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 154.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 585.2830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>329 665.4260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	555 864.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 330.2930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 406.5830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>483 787.9010</b>

Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 030.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	522.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 274.2590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 278.1580</b>
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	597 858.5310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147 084.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 170.3120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>649 772.2810</b>
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 799 610.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	449 101.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-402 740.3910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 845 971.7530</b>
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 388.0600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	794.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 663.8600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 518.9000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.89
(CHF hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.83
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.09
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.59
(EUR) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	9.42
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.86
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.66
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	7.12
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.23
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	7.50

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.65
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.68
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6779
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6659
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6439
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.6238
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.6613
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.6756
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.6785
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.6849

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.7005
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.6616
U-X-UKdist-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	128.2128
U-X-UKdist-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	49.83
U-X-UKdist-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	67.4635
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	80.9130
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	59.1481
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	72.3268
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	76.4311
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	48.4146
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	71.1133
U-X-UKdist-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	72.9637
U-X-UKdist-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	66.0485
U-X-UKdist-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	87.6073

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Guernsey</b>			
USD AMDOCS ORD GBPO.01	145 065.00	11 460 135.00	0.81
<b>TOTAL Guernsey</b>		<b>11 460 135.00</b>	<b>0.81</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	23 348.00	6 590 906.92	0.47
<b>TOTAL Irland</b>		<b>6 590 906.92</b>	<b>0.47</b>
<b>Schweiz</b>			
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	422 100.00	45 413 739.00	3.22
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	103 317.00	15 466 554.90	1.09
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>60 880 293.90</b>	<b>4.31</b>
<b>Grossbritannien</b>			
USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	205 100.00	6 870 850.00	0.49
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	88 434.00	22 576 315.86	1.60
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>29 447 165.86</b>	<b>2.09</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ALLISON TRANSMISSI COM USD0.01	93 723.00	7 105 140.63	0.50
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	50 758.00	8 755 755.00	0.62
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	74 379.00	17 850 960.00	1.26
USD AMERIPRISE FINL INC COM	95 174.00	41 553 920.14	2.94
USD ANALOG DEVICES INC COM	54 540.00	12 789 084.60	0.91
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	102 112.00	28 758 823.68	2.04
USD APPLE INC COM NPV	81 843.00	15 734 316.75	1.11
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	176 153.00	14 941 297.46	1.06
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	5 992.00	22 627 889.20	1.60
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	30 317.00	40 277 650.35	2.85
USD CARDINAL HEALTH INC COM	364 030.00	36 137 258.10	2.56
USD CATERPILLAR INC DEL COM	118 731.00	40 192 818.12	2.85
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	269 903.00	43 805 256.90	3.10
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	834 882.00	38 822 013.00	2.75
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	602 978.00	39 886 994.70	2.83
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	1 077 167.00	43 118 995.01	3.06
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	210 322.00	24 498 306.56	1.74
USD CSX CORP COM USD1	642 212.00	21 674 655.00	1.54
USD DEERE & CO COM USD1	17 833.00	6 683 095.08	0.47
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	81 036.00	6 564 726.36	0.47
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	1 258 676.00	28 357 970.28	2.01
USD EBAY INC COM USD0.001	587 772.00	31 868 997.84	2.26
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	324 721.00	43 148 926.48	3.06
USD EVERCORE INC COM USD0.01 CLASS 'A'	51 352.00	10 421 374.88	0.74
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	347 285.00	41 986 756.50	2.97
USD F5 INC COM STK NPV	92 023.00	15 549 126.31	1.10
USD FISERV INC COM USD0.01	152 841.00	22 889 468.16	1.62
USD FORTINET INC COM USD0.001	129 608.00	7 688 346.56	0.54
USD GENERAL MILS INC COM	628 537.00	43 211 918.75	3.06
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	552 009.00	35 477 618.43	2.51
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	427 397.00	44 214 219.65	3.13
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	131 017.00	44 513 025.75	3.15
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	90 073.00	30 162 745.51	2.14
USD INGREDION INC COM USD0.01	91 575.00	10 767 388.50	0.76
USD JABIL INC COM USD0.001	51 831.00	6 162 705.90	0.44
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	195 835.00	6 926 683.95	0.49
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	7 729.00	7 206 828.76	0.51
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	112 607.00	24 918 803.03	1.77
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	14 954.00	6 685 484.78	0.47
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	67 474.00	38 432 515.66	2.72
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	27 241.00	11 308 556.33	0.80
USD NETAPP INC COM USD0.001	407 975.00	49 132 429.25	3.48
USD NUCOR CORP COM	37 810.00	6 384 218.50	0.45
USD OLD REP INTL CORP COM	413 392.00	13 137 597.76	0.93

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PAYCHEX INC COM	141 911.00		17 052 025.76	1.21
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	40 485.00		8 260 964.25	0.59
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	496 371.00		31 881 909.33	2.26
USD SYSCO CORP COM USD1	92 874.00		6 763 084.68	0.48
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	244 472.00		42 772 821.12	3.03
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	367 594.00		11 987 240.34	0.85
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	42 455.00		6 671 378.70	0.47
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	339 406.00		13 966 556.90	0.99
USD VISA INC COM STK USD0.0001	151 019.00		41 146 636.74	2.92
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	19 823.00		6 569 540.43	0.47
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	37 044.00		10 862 041.68	0.77
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>1 290 266 864.09</b>	<b>91.41</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>1 398 645 365.77</b>	<b>99.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>1 398 645 365.77</b>	<b>99.09</b>

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

### Optionen auf Aktien, klassisch

#### USD

USD CIBC/MASTERCARD INC CALL 481.62860 26.06.24	-13 830.00	-4 786.29	0.00
USD MORGAN STANLEY/BUNGE GLOBAL SA CALL 108.80220 26.06.24	-271 890.00	-755 468.12	-0.05
USD MORGAN STANLEY/NUCOR CORP CALL 180.51050 26.06.24	-34 970.00	-47 633.34	0.00
USD JPMORGAN/MICROSOFT CORP CALL 454.19860 26.06.24	-25 190.00	-9 793.87	0.00
USD JPMORGAN/DEERE & CO CALL 407.24060 26.06.24	-16 490.00	-23 968.54	0.00
USD JPMORGAN/WEST PHARMACEUTICA CALL 352.67600 26.06.24	-18 330.00	-57 837.75	0.00
USD MORGAN STANLEY/CARDINAL HEALTH INC CALL 101.61760 26.06.24	-336 720.00	-442 086.42	-0.03
USD MORGAN STANLEY/HOME DEPOT INC CALL 346.45830 26.06.24	-83 310.00	-219 961.73	-0.02
USD MORGAN STANLEY/HCA HEALTHCARE INC CALL 335.28570 26.06.24	-121 190.00	-1 361 429.07	-0.10
USD MORGAN STANLEY/GENERAL MLS INC CALL 74.21930 26.06.24	-581 390.00	-138 713.84	-0.01
USD MORGAN STANLEY/EBAY INC CALL 55.44000 26.06.24	-543 680.00	-486 370.69	-0.03
USD MORGAN STANLEY/CISCO SYSTEMS CALL 50.03870 26.06.24	-772 260.00	-67 688.59	0.00
USD MORGAN STANLEY/PAYCHEX INC CALL 133.96390 26.06.24	-131 260.00	-6 603.69	0.00
USD MORGAN STANLEY/LOWE'S COS INC CALL 233.29220 26.06.24	-104 160.00	-113 095.89	-0.01
USD MORGAN STANLEY/NETAPP INC CALL 125.92040 26.06.24	-374 150.00	-437 834.07	-0.03
USD RBC/BROADCOM CORP CALL 1559.03040 26.06.24	-28 040.00	-139 307.77	-0.01
USD RBC/BEST BUY CO INC CALL 77.11290 26.06.24	-162 940.00	-1 200 211.15	-0.10
USD RBC/BOOKING HLDGS INC CALL 4027.83030 26.06.24	-5 540.00	-88 802.99	-0.01
USD RBC/EVERCORE INC CALL 212.14440 26.06.24	-47 500.00	-84 135.33	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/MCKESSON CORP CALL 587.47850 26.06.24	-62 410.00	-271 366.79	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/VERIZON COMMUN CALL 41.97850 26.06.24	-313 950.00	-132 537.13	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/SYSCO CORP CALL 76.73020 26.06.24	-85 900.00	-13 066.25	0.00
USD TDB/LAM RESEARCH CORP CALL 1051.33720 26.06.24	-7 140.00	-22 579.82	0.00
USD SOCIETE GENERALE/HARTFORD FINL SVCS CALL 107.60140 26.06.24	-327 870.00	-128 905.37	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/DOLBY LABORATORIES CALL 85.59220 26.06.24	-74 950.00	-12 420.71	0.00
USD SOCIETE GENERALE/AMER EXPRESS CO CALL 253.29500 26.06.24	-68 800.00	-85 156.51	-0.01
USD SOCIETE GENERALE/ALLISON TRANSMISSI CALL 79.35710 26.06.24	-86 690.00	-59 507.48	0.00
USD SOCIETE GENERALE/GILEAD SCIENCES CALL 70.71540 26.06.24	-510 600.00	-61 353.70	0.00
USD SOCIETE GENERALE/TERADATA CORP CALL 34.84800 26.06.24	-230 700.00	-96 381.85	-0.01
USD TDB/CX CORP CALL 35.77850 26.06.24	-594 040.00	-53 576.47	0.00
USD TDB/T-MOBILE US INC CALL 173.94050 26.06.24	-226 130.00	-838 137.28	-0.06
USD TDB/QUALCOMM INC CALL 216.05960 26.06.24	-37 440.00	-86 409.65	-0.01
USD TDB/ELECTRONIC ARTS INC CALL 142.43760 26.06.24	-300 360.00	-130 293.16	-0.01
USD TDB/AMERIPRISE FINL INC CALL 462.07950 26.06.24	-85 620.00	-149 692.01	-0.01
USD TDB/ACCENTURE PLC CALL 326.45790 26.06.24	-21 590.00	-20 037.03	0.00
USD TDB/JABIL INC CALL 136.89970 26.06.24	-47 940.00	-58 070.68	0.00
USD UBS/CONOCOPHILLIPS CALL 124.69050 26.06.24	-194 540.00	-74 979.61	-0.02
USD UBS/EXPEDTRS INTL WASH CALL 122.94280 26.06.24	-264 320.00	-375 455.99	-0.03
USD GOLDMAN SACHS/AMDOCS CALL 86.47840 26.06.24	-134 180.00	-2 510.51	0.00
USD GOLDMAN SACHS/KRAFT HEINZ CO CALL 37.98070 26.06.24	-181 140.00	-6 711.24	0.00
USD GOLDMAN SACHS/WILLIAMS-SONOMA IN CALL 310.72230 26.06.24	-34 260.00	-141 860.38	-0.01
USD JPMORGAN/VISA INC CALL 290.73690 26.06.24	-139 690.00	-41 596.89	0.00
USD JPMORGAN/VALERO ENERGY CORP CALL 171.44460 26.06.24	-39 270.00	-42 743.82	0.00
USD JPMORGAN/WALPHABET INC CALL 185.90450 26.06.24	-46 950.00	-25 528.12	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD JPMORGAN/FORTINET INC CALL 65.54740 26.06.24	-119 880.00		-34 364.80	0.00
USD JPMORGAN/CHEVRON CORP CALL 166.23640 26.06.24	-249 660.00		-432 858.01	-0.03
USD JPMORGAN/AON PLC CALL 300.30580 26.06.24	-94 450.00		-109 374.04	-0.01
USD JPMORGAN/ANALOG DEVICES INC CALL 252.40820 26.06.24	-50 440.00		-40 306.60	0.00
USD JPMORGAN/APPLE INC CALL 201.39950 26.06.24	-75 700.00		-116 347.12	-0.01
USD MORGAN STANLEY/DROPBOX INC CALL 24.13840 26.06.24	-761 500.00		-134 298.14	-0.01
USD MORGAN STANLEY/COGNIZANT TECHNOLO CALL 72.84780 26.06.24	-557 750.00		-35 489.63	0.00
USD MORGAN STANLEY/COMCAST CORP CALL 41.02900 26.06.24	-996 370.00		-589 063.91	-0.04
USD UBS/TE CONNECTIVITY LT CALL 159.39470 26.06.24	-95 560.00		-28 756.87	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>-10 137 466.71</b>	<b>-0.72</b>
<b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>			<b>-10 137 466.71</b>	<b>-0.72</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-10 137 466.71</b>	<b>-0.72</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 388 507 899.06</b>	<b>98.37</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	35.00		-51 625.00	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-51 625.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-51 625.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-51 625.00</b>	<b>0.00</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

EUR 60 674 200.00	USD 65 537 661.85	20.6.2024	382 472.94	0.03
CHF 302 570 800.00	USD 334 464 313.55	20.6.2024	1 626 958.60	0.11
EUR 1 067 700.00	USD 1 156 748.10	20.6.2024	3 266.01	0.00
CHF 4 878 400.00	USD 5 407 090.73	20.6.2024	11 765.49	0.00
USD 367 166.51	CHF 331 100.00	20.6.2024	-614.59	0.00
EUR 97 300.00	USD 105 916.86	20.6.2024	-204.23	0.00
USD 342 401.56	CHF 312 000.00	20.6.2024	-4 163.53	0.00
USD 90 333.13	EUR 83 400.00	20.6.2024	-277.69	0.00
USD 448 178.71	CHF 409 000.00	20.6.2024	-6 132.58	0.00
EUR 153 800.00	USD 166 355.17	3.6.2024	610.11	0.00
USD 166 474.26	EUR 153 800.00	20.6.2024	-623.40	0.00
USD 1 046 843.39	EUR 965 000.00	20.6.2024	-1 591.20	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>2 011 465.93</b>	<b>0.14</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>18 044 692.14</b>	<b>1.28</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>2 951 678.53</b>	<b>0.21</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>1 411 464 110.66</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		155 618 148.91	143 778 525.94	189 567 873.05
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399039113</b>			
Aktien im Umlauf		215.0620	6 867.1270	6 867.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		238.33	194.77	190.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		238.33	194.77	190.08
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399039899</b>			
Aktien im Umlauf		137 263.5690	148 461.3540	140 096.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		372.91	302.52	293.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		372.91	302.52	293.10
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2199646923</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	219 316.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	134.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	134.80
<b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0399040046</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	50 009.6690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	199.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	199.84
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0070848113</b>			
Aktien im Umlauf		153 409.0680	173 026.5760	188 874.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		596.41	491.72	484.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		596.41	491.72	484.16
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0236040357</b>			
Aktien im Umlauf		3 046.3580	5 002.3040	6 179.9470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		374.89	315.20	321.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		374.89	315.20	321.28
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0399005999</b>			
Aktien im Umlauf		8 470.0790	8 843.9040	9 673.9680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		301.98	248.97	245.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		301.98	248.97	245.14
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358729498</b>			
Aktien im Umlauf		21 042.7710	24 800.0760	27 148.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		343.32	280.96	274.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		343.32	280.96	274.60
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0358729571</b>			
Aktien im Umlauf		1 995.0090	2 385.0090	4 387.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		202.41	168.93	170.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		202.41	168.93	170.92
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0399038909</b>			
Aktien im Umlauf		5 953.3370	5 953.3370	6 953.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		239.18	196.16	191.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		239.18	196.16	191.77

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 10.5.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-acc	USD	22.4%	2.5%	-4.2%
Klasse I-B-acc	USD	23.3%	3.2%	-3.5%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-5.0%
Klasse I-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-3.4%
Klasse P-acc	USD	21.3%	1.6%	-5.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	18.9%	-1.9%	-6.5%
Klasse P-dist	USD	21.3%	1.6%	-5.1%
Klasse Q-acc	USD	22.2%	2.3%	-4.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	19.8%	-1.2%	-5.8%
Klasse Q-dist	USD	22.2%	2.3%	-4.3%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	27.8%	2.3%	-2.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	24.7%	-0.8%	-4.3%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 10.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 wurden die globalen Aktienmärkte hauptsächlich von Makro-Themen wie dem Enthusiasmus für KI, der Geldpolitik der US-Notenbank Fed und dem Spread der Renditekurve zwischen 2- und 10-jährigen Laufzeiten angetrieben. Nach einer Phase extremer Marktvolatilität in der ersten Hälfte des Jahres 2023 hellte sich der konjunkturelle Ausblick allmählich auf, und die Unternehmensgewinne wiesen in der zweiten Jahreshälfte robuste Tendenzen auf. Die Stimmung unter den Anlegern wurde positiv, als die Wahrscheinlichkeit einer Rezession nachliess und sich ein möglicherweise baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus abzeichnete, was zu breiteren Kursgewinnen an den Aktienmärkten im gesamten Geschäftsjahr beitrug. Dieses makroökonomische Umfeld erwies sich für Wachstumsaktien als vorteilhaft, die sich im Rahmen einer sehr eng gesteckten Markterholung, vor allem unter US-amerikanischen Mega Caps, besser entwickelten als Substanzwerte.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance, was hauptsächlich auf die günstige Aktienausswahl unter Energie- und Basiskonsumgütertiteln zurückzuführen war. Unterdessen wirkte sich die Aktienausswahl in den Bereichen zyklische Konsumgüter und Kommunikationsdienste am negativsten aus. Einige der von uns gehaltenen Mid Caps entwickelten sich aufgrund einer soliden Umsetzung der Geschäftsstrategie erfreulich. Darüber hinaus waren wir in KI-Nutzniessern investiert. Andererseits war das Portfolio einigen makroökonomischen Negativfaktoren ausgesetzt, etwa der eingetrübten Stimmung gegenüber Elektrofahrzeugen und Bedenken hinsichtlich eines schwächeren Konsumklimas.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	97.79
Irland	1.84
<b>TOTAL</b>	<b>99.63</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	21.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.51
Elektronik & Halbleiter	8.57
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.61
Detailhandel, Warenhäuser	6.44
Versicherungen	5.40
Banken & Kreditinstitute	3.83
Energie- & Wasserversorgung	3.52
Biotechnologie	3.30
Elektrische Geräte & Komponenten	3.12
Gesundheits- & Sozialwesen	3.06
Maschinen & Apparate	2.94
Computer & Netzwerkausrüster	2.69
Telekommunikation	2.54
Tabak & alkoholische Getränke	2.23
Diverse Dienstleistungen	2.10
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.89
Fahrzeuge	1.82
Erdöl	1.52
Chemie	1.39
Verkehr & Transport	1.19
Gastgewerbe & Freizeit	1.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.08
Baugewerbe & Baumaterial	0.54
<b>TOTAL</b>	<b>99.63</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	122 580 020.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	32 465 093.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	155 045 113.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	70 142.15
Festgelder und Treuhandanlagen	665 593.70
Forderungen aus Zeichnungen	1 674.74
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.48
Forderungen aus Dividenden	64 799.97
Andere Aktiva	10 411.08
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 608.66
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>155 866 345.52</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-861.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-94 601.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-143 129.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 604.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-152 733.87
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-248 196.61</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 618 148.91</b>



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	100 080.86
Dividenden	1 305 840.60
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	26 667.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 366.01
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 439 954.88</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 670 736.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-58 726.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-69 168.29
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 070.91
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 799 702.94</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-359 748.06</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 851 825.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-44 907.62
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-15 654.79
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>13 791 263.22</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>13 431 515.16</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 571 252.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	63 173.56
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>17 634 426.51</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>31 065 941.67</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	143 778 525.94
Zeichnungen	13 425 291.44
Rücknahmen	-32 648 871.60
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-19 223 580.16
Ausbezahlte Dividende	-2 738.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-359 748.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 791 263.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 634 426.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 065 941.67
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 618 148.91</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 867.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 652.0650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215.0620</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 461.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 180.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 378.1360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137 263.5690</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	173 026.5760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 922.5810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 540.0890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>153 409.0680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 002.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	299.2720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 255.2180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 046.3580</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 843.9040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379.0350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 470.0790</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 800.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 295.7640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 053.0690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 042.7710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 385.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-390.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 995.0090</b>

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 953.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 953.3370</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.00
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.46

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	23 151.00	1 927 552.26	1.24
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	11 583.00	942 624.54	0.60
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 870 176.80</b>	<b>1.84</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	18 882.00	3 151 405.80	2.03
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	16 773.00	1 464 953.82	0.94
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	46 710.00	8 057 475.00	5.18
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	36 385.00	6 419 769.40	4.13
USD AMERIPRISE FINL INC COM	5 720.00	2 497 409.20	1.60
USD AMETEK INC COM USD0.01	15 575.00	2 641 208.50	1.70
USD APA CORPORATION COM USD0.625	45 634.00	1 393 206.02	0.90
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	4 648.00	1 383 477.20	0.89
USD AVANTOR INC COM USD0.01	89 791.00	2 162 167.28	1.39
USD BIO RAD LABS INC CL A	4 050.00	1 161 783.00	0.75
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	2 048.00	2 720 870.40	1.75
USD BRUNSWICK CORP COM	20 859.00	1 721 493.27	1.11
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	6 710.00	1 921 140.10	1.23
USD CF INDS HLDGS INC COM	38 119.00	3 039 227.87	1.95
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	4 443.00	3 598 341.27	2.31
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	48 137.00	2 362 563.96	1.52
USD DEXCOM INC COM	16 785.00	1 993 554.45	1.28
USD DOLLAR TREE INC	21 660.00	2 554 797.00	1.64
USD EAGLE MATERIALS INC COM	3 632.00	844 040.48	0.54
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 795.00	2 292 850.30	1.47
USD EMERSON ELEC CO COM	11 319.00	1 269 539.04	0.82
USD ERIE INDTY CO CL A	7 829.00	2 837 464.47	1.82
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	15 777.00	1 946 250.72	1.25
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	56 335.00	4 274 699.80	2.75
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	105 186.00	1 524 145.14	0.98
USD IAC INC COM USD0.0001	46 867.00	2 333 507.93	1.50
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	28 327.00	2 635 827.35	1.69
USD INTEL CORP COM USD0.001	47 137.00	1 454 176.45	0.93
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	30 751.00	2 957 631.18	1.90
USD JOHN BEAN TECH COR COM STK USD0.01 'WI'	13 933.00	1 331 019.49	0.86
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	6 837.00	946 787.76	0.61
USD LINDE PLC COM EURO.001	2 211.00	962 934.72	0.62
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	118 975.00	1 857 199.75	1.19
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	19 030.00	3 950 247.40	2.54
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	31 989.00	3 998 625.00	2.57
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	26 387.00	10 954 035.31	7.04
USD MODERNA INC COM USD0.0001	18 369.00	2 618 500.95	1.68
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	42 933.00	2 942 198.49	1.89
USD MSA SAFETY INC COM NPV	4 446.00	800 280.00	0.51
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	16 657.00	1 332 893.14	0.86
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	17 715.00	1 683 810.75	1.08
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	20 911.00	1 527 339.44	0.98
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	49 901.00	1 488 047.82	0.96
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	34 292.00	3 476 522.96	2.23
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	7 636.00	1 612 570.48	1.04
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	8 856.00	1 324 326.24	0.85
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	82 724.00	903 346.08	0.58
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	4 454.00	1 044 195.76	0.67
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	2 226.00	1 462 326.18	0.94
USD SLM CORP COM USD0.20	31 359.00	672 964.14	0.43
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	21 276.00	1 706 760.72	1.10
USD STHWESTN ENERGY CO COM USD0.01	311 830.00	2 348 079.90	1.51
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	8 854.00	1 549 095.84	1.00
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	20 944.00	3 358 579.84	2.16
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	9 602.00	4 756 542.74	3.06
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	5 536.00	2 520 762.24	1.62

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VISA INC COM STK USD0.0001	14 127.00	3 849 042.42	2.47
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	17 257.00	1 793 174.87	1.15
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	35 183.00	2 108 165.36	1.35
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	43 223.00	1 794 186.73	1.15
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	58 538.00	1 504 426.60	0.97
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	5 445.00	1 700 691.30	1.09
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	17 576.00	1 078 111.84	0.69
USD ZSCALER INC COM USD0.001	3 543.00	602 168.28	0.39
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>152 174 936.94</b>	<b>97.79</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>155 045 113.74</b>	<b>99.63</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>155 045 113.74</b>	<b>99.63</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>155 045 113.74</b>	<b>99.63</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 527 400.00	USD	1 650 763.67	20.6.2024	8 696.43	0.01
EUR	15 700.00	USD	17 089.15	20.6.2024	-31.72	0.00
USD	37 318.20	EUR	34 400.00	20.6.2024	-56.05	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>8 608.66</b>	<b>0.01</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>70 142.15</b>	<b>0.05</b>
<b>Festgelder und Treuhandanlagen</b>					<b>665 593.70</b>	<b>0.43</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-171 309.34</b>	<b>-0.12</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>155 618 148.91</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – US Total Yield Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 268 066 611.96	851 547 467.19	754 511 162.45
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1136807846</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	547.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	184.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	-	184.21
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU1135392162</b>			
Aktien im Umlauf		5 305 532.8050	3 297 749.9920	1 898 602.4070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.40	111.10	114.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		130.40	111.10	114.69
<b>Klasse (CHF hedged) F-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2589252118</b>			
Aktien im Umlauf		122 594.1590	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.04	97.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		115.04	97.78	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0997794549</b>			
Aktien im Umlauf		11 083.7790	12 011.1390	34 486.9830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		257.53	207.24	200.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		257.53	207.24	200.25
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU1297653567</b>			
Aktien im Umlauf		121 700.7360	17 810.3230	31 200.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		237.01	190.50	183.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		237.01	190.50	183.85
<b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2727033701</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.83	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		105.83	-	-
<b>Klasse I-A3-dist<sup>5</sup></b>	<b>LU2765585018</b>			
Aktien im Umlauf		149 269.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.92	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		99.92	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121266354</b>			
Aktien im Umlauf		89 768.6170	55 818.2900	55 341.2080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.50	71.10	78.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		78.50	71.10	78.53
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0868494617</b>			
Aktien im Umlauf		392 546.7790	435 613.0520	508 800.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		307.30	249.54	243.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		307.30	249.54	243.29
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0868494880</b>			
Aktien im Umlauf		91 121.8510	99 180.6740	105 614.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		240.61	203.78	207.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		240.61	203.78	207.72
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0868495002</b>			
Aktien im Umlauf		45 642.1380	46 709.6390	62 527.0490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		255.46	211.54	213.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		255.46	211.54	213.63

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse P-dist</b>				
<b>LU0868494708</b>				
Aktien im Umlauf		104 008.6600	110 145.8630	121 874.6860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.39	153.06	158.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		179.39	153.06	158.64
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>				
<b>LU0868494963</b>				
Aktien im Umlauf		50 263.9910	56 073.9770	57 703.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.16	124.78	135.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		140.16	124.78	135.25
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>				
<b>LU0868495184</b>				
Aktien im Umlauf		33 872.1500	37 537.7180	41 672.3870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.86	129.56	139.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		148.86	129.56	139.12
<b>Klasse P-mdist</b>				
<b>LU0942090050</b>				
Aktien im Umlauf		1 133 909.6550	1 341 833.0820	1 421 054.8160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.83	121.61	126.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		140.83	121.61	126.26
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>				
<b>LU1257167418</b>				
Aktien im Umlauf		517 648.3340	443 127.6910	459 169.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		114.60	99.77	104.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		114.60	99.77	104.82
<b>Klasse Q-acc</b>				
<b>LU1207007581</b>				
Aktien im Umlauf		119 060.1040	143 580.7090	165 906.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		222.97	179.86	174.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		222.97	179.86	174.21
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>				
<b>LU1240789112</b>				
Aktien im Umlauf		28 469.3780	32 020.2760	33 403.3190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		174.28	146.63	148.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		174.28	146.63	148.48
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>				
<b>LU0979667457</b>				
Aktien im Umlauf		59 337.1580	62 097.0310	63 137.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		218.47	179.73	180.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		218.47	179.73	180.31
<b>Klasse Q-dist</b>				
<b>LU1240789625</b>				
Aktien im Umlauf		25 456.8060	33 119.2670	28 327.6560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.51	122.31	126.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		143.51	122.31	126.21
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>				
<b>LU1240789203</b>				
Aktien im Umlauf		11 325.4690	11 391.4830	13 113.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.23	100.65	108.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		113.23	100.65	108.55
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>				
<b>LU1240789468</b>				
Aktien im Umlauf		21 189.0990	20 429.1970	24 556.5360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.76	104.07	111.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		119.76	104.07	111.22
<b>Klasse Q-mdist</b>				
<b>LU1240789898</b>				
Aktien im Umlauf		23 543.2170	22 666.9050	31 086.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.73	108.72	112.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		126.73	108.72	112.14

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse QL-acc</b>				
<b>LU2049450989</b>				
Aktien im Umlauf		111 164.1220	122 981.6410	130 097.1990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.14	139.43	134.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		173.14	139.43	134.82
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>				
<b>LU2049450559</b>				
Aktien im Umlauf		71 255.3260	79 249.5320	89 369.7820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.89	126.74	128.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		150.89	126.74	128.12
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>				
<b>LU2049450716</b>				
Aktien im Umlauf		5 157.1580	6 384.8710	15 998.0190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.49	128.52	128.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		156.49	128.52	128.71
<b>Klasse QL-dist</b>				
<b>LU2049451011</b>				
Aktien im Umlauf		36 794.9650	34 534.6060	36 388.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.67	122.43	126.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		143.67	122.43	126.35
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>				
<b>LU2049450633</b>				
Aktien im Umlauf		77 589.1160	147 576.8550	101 862.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.23	111.30	120.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		125.23	111.30	120.08
<b>Klasse (EUR hedged) QL-dist</b>				
<b>LU2049450807</b>				
Aktien im Umlauf		8 894.4410	9 248.8350	5 307.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.82	112.79	120.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		129.82	112.79	120.58
<b>Klasse QL-mdist</b>				
<b>LU2049451102</b>				
Aktien im Umlauf		55 829.5260	28 106.1550	24 563.2580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.97	106.17	109.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		123.97	106.17	109.34

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-acc war bis zum 7.7.2022 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 7.3.2023

<sup>4</sup> Erste NAV 18.12.2023

<sup>5</sup> Erste NAV 15.3.2024



## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-1.5%
Klasse F-dist	USD	24.4%	3.6%	-1.5%
Klasse (CHF hedged) F-dist	CHF	19.3%	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	24.3%	3.5%	-1.7%
Klasse I-A3-acc	USD	24.4%	3.6%	-1.5%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-dist <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	19.6%	-2.0%	-4.9%
Klasse P-acc	USD	23.1%	2.6%	-2.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	18.1%	-1.9%	-3.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	20.8%	-1.0%	-3.9%
Klasse P-dist	USD	23.2%	2.6%	-2.6%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	18.1%	-1.9%	-3.9%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	20.8%	-1.0%	-3.9%
Klasse P-mdist	USD	23.1%	2.6%	-2.6%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	21.0%	1.4%	-2.8%
Klasse Q-acc	USD	24.0%	3.2%	-1.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	18.9%	-1.2%	-3.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	21.6%	-0.3%	-3.2%
Klasse Q-dist	USD	24.0%	3.2%	-1.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	18.9%	-1.2%	-3.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	21.6%	-0.3%	-3.2%
Klasse Q-mdist	USD	24.0%	3.2%	-1.9%
Klasse QL-acc	USD	24.2%	3.4%	-1.7%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	19.1%	-1.1%	-3.1%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	21.8%	-0.1%	-3.1%
Klasse QL-dist	USD	24.2%	3.4%	-1.7%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	19.1%	-1.1%	-3.1%
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	21.8%	-0.2%	-3.1%
Klasse QL-mdist	USD	24.2%	3.4%	-1.7%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	27.8%	2.3%	-2.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	24.7%	-0.8%	-4.3%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	21.7%	-1.6%	-4.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	27.8%	2.3%	-2.7%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-acc war bis zum 7.7.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 tendierte der US-Aktienmarkt aufwärts. Zunächst litt der Markt immer noch unter den hohen Inflationsraten und Zinssätzen und trat zu Beginn des 2. Halbjahres 2023 auf der Stelle. Nach einem deutlicheren Rückgang im Oktober erholte er sich jedoch und beendete das Jahr im Plus, da er durch die Euphorie über mögliche Zinssenkungen der US-Notenbank Auftrieb erhielt. Im 1. Halbjahr 2024 setzte sich die Rally fort. Sie wurde hauptsächlich durch den KI-Boom angetrieben und weitete sich nur teilweise aus. Die Zinssenkungen werden wahrscheinlich erheblich geringer ausfallen als zunächst erwartet, da die Inflation in den USA hartnäckig bei rund 3% verharrte.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Unser niedrigeres Beta und unser höheres Engagement in Unternehmen mit hoher Gewinnrendite war vorteilhaft, während sich Grössen- und Momentumfaktoren negativ auswirkten. Auf der Sektorebene trugen unsere Positionen in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter, Grundstoffe und Industrie positiv zur Wertentwicklung bei, während unsere Positionierung in den Sektoren IT, Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen die Performance minderte. Auf der Einzeltitelebene erwiesen sich die Positionen in Williams Sonoma, Adobe und NetApp als vorteilhaft. Unsere Positionen in Nucor, Builders Firstsource und Apple schlugen negativ zu Buche.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	96.43
Irland	1.19
Schweiz	0.52
Grossbritannien	0.49
Guernsey	0.46
<b>TOTAL</b>	<b>99.09</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Computer & Netzwerkausrüster	16.19
Internet, Software & IT-Dienste	9.76
Detailhandel, Warenhäuser	8.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.11
Erdöl	6.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.71
Banken & Kreditinstitute	5.40
Elektronik & Halbleiter	4.66
Maschinen & Apparate	4.39
Bergbau, Kohle & Stahl	3.88
Baugewerbe & Baumaterial	3.84
Diverse Dienstleistungen	3.61
Verkehr & Transport	3.48
Gastgewerbe & Freizeit	3.41
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.95
Telekommunikation	2.35
Landwirtschaft & Fischerei	2.14
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.95
Versicherungen	1.86
<b>TOTAL</b>	<b>99.09</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 155 509 919.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	101 005 654.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 256 515 573.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 801 221.23
Forderungen aus Zeichnungen	3 721 599.82
Forderungen aus Dividenden	922 971.14
Andere Aktiva	37 068.58
Sonstige Forderungen	90 900.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	643 334.63
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 270 732 669.89</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-2.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 688 680.04
Sonstige Verbindlichkeiten	-941.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-920 730.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 702.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-976 432.96
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 666 057.93</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 268 066 611.96</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	571 528.86
Dividenden	14 077 944.71
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	92 625.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	60 850.32
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>14 802 949.29</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 881 226.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-323 559.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-123 773.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 967.64
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-10 330 526.99</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 472 422.30</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	139 815 297.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 612 056.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 713 921.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 995 419.31
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>134 718 012.84</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>139 190 435.14</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	77 295 069.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 774 250.98
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>81 069 320.16</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>220 259 755.30</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	851 547 467.19
Zeichnungen	561 172 896.48
Rücknahmen	-323 681 393.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	237 491 503.31
Ausbezahlte Dividende	-41 232 113.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 472 422.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	134 718 012.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	81 069 320.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	220 259 755.30
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 268 066 611.96</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 297 749.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 674 538.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-666 755.2400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 305 532.8050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	135 903.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 409.2140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>122 594.1590</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 011.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 777.2620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 704.6220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 083.7790</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 810.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	240 176.1420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136 285.7290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>121 700.7360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 338.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 238.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	149 269.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>149 269.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 818.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 028.4580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 078.1310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>89 768.6170</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	435 613.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 622.0410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 688.3140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>392 546.7790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 180.6740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 015.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 074.3590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>91 121.8510</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 709.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 404.5960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 472.0970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>45 642.1380</b>

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 145.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 387.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 524.5760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>104 008.6600</b>
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 073.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 977.0950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 787.0810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 263.9910</b>
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 537.7180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 906.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 571.7670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 872.1500</b>
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 341 833.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	418 556.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-626 479.6790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 133 909.6550</b>
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	443 127.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	359 728.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-285 208.2720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>517 648.3340</b>
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 580.7090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 036.0780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 556.6830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>119 060.1040</b>
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 020.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 550.8980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 469.3780</b>
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 097.0310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 235.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 995.6490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59 337.1580</b>
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 119.2670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 095.0750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 757.5360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 456.8060</b>
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 391.4830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68.0140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 325.4690</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 429.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 704.9940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 945.0920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 189.0990</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 666.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	876.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 543.2170</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122 981.6410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 377.7740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 195.2930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111 164.1220</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 249.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 096.4990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 090.7050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>71 255.3260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 384.8710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 977.7130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 157.1580</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 534.6060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 222.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 962.1780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 794.9650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 576.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 209.3970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 197.1360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>77 589.1160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 248.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-514.3940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 894.4410</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 106.1550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 650.9630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-927.5920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 829.5260</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.06
(CHF hedged) F-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	1.51
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	8.29
(CHF hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.76
(EUR hedged) P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	7.02
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.35
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.00
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.21
QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	7.56
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	6.82
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	6.91

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	EUR	0.47
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	EUR	0.51
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	EUR	0.5217
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	EUR	0.5103
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	EUR	0.4836
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	EUR	0.4659
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	EUR	0.4977
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	EUR	0.5189
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	EUR	0.5192
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	EUR	0.5333
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	EUR	0.5482
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	EUR	0.5131
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.66
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.71
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.7314
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.7178
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6826
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.6091
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.6539
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.6849
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.6878
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.7091
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.7316
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.6876
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.57
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.5810
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.5694
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.5410
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.3676
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.3942

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.4127
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.4144
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.4272
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.4408
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.4142
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.59
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.64
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6546
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6427
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.6116
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.5460
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.5866
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.6146
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.6176
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.6371
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.6576
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.6184
QL-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.58
QL-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.62
QL-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.6394
QL-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.6280
QL-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.5976
QL-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.5336
QL-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.5733
QL-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.6008
QL-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.6039
QL-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.6230
QL-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.6431
QL-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.6049

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Guernsey</b>			
USD AMDOCS ORD GBPO.01	74 282.00	5 868 278.00	0.46
<b>TOTAL Guernsey</b>		<b>5 868 278.00</b>	<b>0.46</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	53 596.00	15 129 614.84	1.19
<b>TOTAL Irland</b>		<b>15 129 614.84</b>	<b>1.19</b>
<b>Schweiz</b>			
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	61 000.00	6 562 990.00	0.52
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>6 562 990.00</b>	<b>0.52</b>
<b>Grossbritannien</b>			
USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	184 200.00	6 170 700.00	0.49
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>6 170 700.00</b>	<b>0.49</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	39 454.00	17 547 561.04	1.38
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	38 598.00	6 658 155.00	0.53
USD APPLE INC COM NPV	549 976.00	105 732 886.00	8.34
USD APPLIED MATLS INC COM	165 190.00	35 529 065.20	2.80
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	362 124.00	30 715 357.68	2.42
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	7 721.00	29 157 198.35	2.30
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	30 461.00	40 468 961.55	3.19
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	94 278.00	15 158 959.62	1.20
USD CARDINAL HEALTH INC COM	267 881.00	26 592 546.87	2.10
USD CARLISLE COS INC COM	16 214.00	6 782 154.06	0.54
USD CATERPILLAR INC DEL COM	87 928.00	29 765 386.56	2.35
USD CF INDS HLDGS INC COM	216 588.00	17 268 561.24	1.36
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	39 587.00	6 246 432.73	0.49
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	209 454.00	33 994 384.20	2.68
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	576 388.00	26 802 042.00	2.11
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	259 557.00	16 333 922.01	1.29
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	266 771.00	17 646 901.65	1.39
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	693 112.00	27 745 273.36	2.19
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	238 252.00	27 751 592.96	2.19
USD CSX CORP COM USD1	618 929.00	20 888 853.75	1.65
USD DEERE & CO COM USD1	69 056.00	25 879 426.56	2.04
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	135 467.00	6 648 720.36	0.52
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	1 058 896.00	23 856 926.88	1.88
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	329 653.00	27 084 290.48	2.14
USD EBAY INC COM USD0.001	240 981.00	13 065 989.82	1.03
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	192 684.00	23 295 495.60	1.84
USD FORTINET INC COM USD0.001	206 487.00	12 248 808.84	0.97
USD GENERAL MLS INC COM	121 524.00	8 354 775.00	0.66
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	227 540.00	23 539 013.00	1.86
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	97 432.00	32 627 053.84	2.57
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	308 760.00	9 685 801.20	0.76
USD JABIL INC COM USD0.001	68 387.00	8 131 214.30	0.64
USD KB HOME COM	87 850.00	6 202 210.00	0.49
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	121 363.00	26 856 418.27	2.12
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	98 668.00	28 239 768.28	2.23
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	50 603.00	22 623 083.21	1.78
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	114 297.00	29 590 350.33	2.33
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	55 445.00	31 580 917.55	2.49
USD MSC INDUSTRIAL DIR CL A COM USD0.001	66 420.00	5 705 478.00	0.45
USD NETAPP INC COM USD0.001	222 574.00	26 804 586.82	2.11
USD NUCOR CORP COM	125 032.00	21 111 653.20	1.67
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	14 045.00	15 397 954.85	1.21
USD PATTERSON COMPANIES INC COM	315 706.00	7 763 210.54	0.61
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	383 264.00	24 141 799.36	1.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	233 057.00		27 342 247.24	2.16
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	85 830.00		5 512 860.90	0.43
USD STEEL DYNAMICS INC COM	209 970.00		28 108 683.90	2.22
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	485 194.00		21 251 497.20	1.68
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	331 236.00		10 801 605.96	0.85
USD VAIL RESORTS INC COM	72 178.00		13 621 432.16	1.07
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	74 695.00		11 737 572.30	0.93
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	725 163.00		29 840 457.45	2.35
USD VISA INC COM STK USD0.0001	129 066.00		35 165 322.36	2.77
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	72 974.00		24 184 313.34	1.91
USD WESTERN UN CO COM	831 821.00		10 647 308.80	0.84
USD WILLSCOT MOBILE MI COM USD0.01 CL A	135 672.00		5 349 546.96	0.42
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>1 222 783 990.69</b>	<b>96.43</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>1 256 515 573.53</b>	<b>99.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>1 256 515 573.53</b>	<b>99.09</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 256 515 573.53</b>	<b>99.09</b>

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	40 375 200.00	USD	43 611 554.91	20.6.2024	254 513.80	0.02
SGD	58 570 400.00	USD	43 342 052.74	20.6.2024	27 271.05	0.00
CHF	69 521 300.00	USD	76 849 431.21	20.6.2024	373 824.17	0.03
EUR	68 000.00	USD	73 671.32	20.6.2024	208.01	0.00
USD	527 470.79	SGD	710 700.00	20.6.2024	1 222.40	0.00
USD	224 370.47	CHF	202 300.00	20.6.2024	-341.45	0.00
USD	587 482.54	SGD	789 400.00	20.6.2024	2 959.57	0.00
USD	51 389.96	EUR	47 200.00	20.6.2024	109.01	0.00
EUR	494 400.00	USD	537 955.85	20.6.2024	-809.67	0.00
CHF	681 600.00	USD	753 385.34	20.6.2024	3 726.09	0.00
SGD	547 700.00	USD	407 727.54	20.6.2024	-2 174.93	0.00
SGD	188 500.00	USD	139 881.94	20.6.2024	-304.31	0.00
USD	143 764.76	CHF	131 000.00	20.6.2024	-1 748.15	0.00
USD	159 615.31	CHF	145 600.00	20.6.2024	-2 115.07	0.00
USD	56 727.33	EUR	52 200.00	20.6.2024	14.08	0.00
SGD	114 500.00	USD	84 958.36	20.6.2024	-175.13	0.00
USD	894 227.33	CHF	814 800.00	20.6.2024	-10 840.74	0.00
USD	357 558.54	SGD	481 700.00	20.6.2024	876.61	0.00
USD	502 702.55	EUR	462 400.00	20.6.2024	323.11	0.00
SGD	939 600.00	USD	697 858.89	20.6.2024	-2 118.10	0.00
USD	111 128.73	CHF	101 000.00	20.6.2024	-1 060.61	0.00
USD	83 717.01	EUR	77 400.00	3.6.2024	-308.43	0.00
EUR	77 400.00	USD	83 777.15	20.6.2024	314.91	0.00
USD	110 361.56	EUR	101 800.00	4.6.2024	-152.52	0.00
EUR	101 800.00	USD	110 435.85	20.6.2024	165.85	0.00
CHF	126 200.00	USD	139 628.26	4.6.2024	259.79	0.00
USD	139 876.43	CHF	126 200.00	20.6.2024	-304.71	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>643 334.63</b>	<b>0.05</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>8 801 221.23</b>	<b>0.69</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-2.99</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>2 106 485.56</b>	<b>0.17</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>1 268 066 611.96</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		2 413 182 747.43	1 870 439 100.84	1 493 953 893.11
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0946081121</b>			
Aktien im Umlauf		2 874 581.8840	3 852 582.0510	3 544 627.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.68	69.44	64.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		91.68	69.44	64.63
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1050652996</b>			
Aktien im Umlauf		145 575.7590	150 985.6560	119 379.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		303.87	239.86	232.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		303.87	239.86	232.93
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1050658415</b>			
Aktien im Umlauf		126 127.3360	143 339.0150	133 460.4220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		322.16	248.50	239.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		322.16	248.50	239.14
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399032613</b>			
Aktien im Umlauf		660 444.4360	701 986.8760	715 250.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		714.68	542.08	505.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		714.68	542.08	505.21
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2254336741</b>			
Aktien im Umlauf		509 782.9950	445 803.8070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		146.01	112.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		146.01	112.78	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0399033009</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	105.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	105.30
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399033348</b>			
Aktien im Umlauf		112 972.3880	148 176.2350	131 572.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		825.41	622.09	576.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		825.41	622.09	576.11
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0399033694</b>			
Aktien im Umlauf		137 269.8280	173 555.3720	175 464.2930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		653.69	492.35	455.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		653.69	492.35	455.66
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2297505344</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	13 065.7080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	87.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	87.72
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0198837287</b>			
Aktien im Umlauf		14 848 701.7690	11 654 410.4980	8 274 624.9240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.72	59.77	56.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.72	59.77	56.48
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0592661101</b>			
Aktien im Umlauf		46 302.2880	48 190.8540	49 822.8930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		388.83	311.70	307.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		388.83	311.70	307.38

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU0511785726</b>		
Aktien im Umlauf		99 724.4050	102 348.7240	136 931.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		493.72	386.74	377.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		493.72	386.74	377.94
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU0358729654</b>		
Aktien im Umlauf		58 840.4880	58 606.8500	70 304.5730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		624.62	475.48	444.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		624.62	475.48	444.73
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1240790045</b>		
Aktien im Umlauf		5 555.5390	7 406.6670	8 403.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		249.89	198.28	193.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		249.89	198.28	193.54
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU0508198768</b>		
Aktien im Umlauf		34 150.9770	214 553.0850	175 061.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		567.25	439.82	425.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		567.25	439.82	425.45
<b>Klasse QL-acc</b>		<b>LU2049072932</b>		
Aktien im Umlauf		106 782.2730	112 681.6240	132 628.7040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		207.34	157.52	147.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		207.34	157.52	147.04
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049072775</b>		
Aktien im Umlauf		55 193.8640	63 136.1810	70 449.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		180.13	142.64	138.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		180.13	142.64	138.96
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>		<b>LU2049072858</b>		
Aktien im Umlauf		3 036.8040	3 632.9150	14 021.4100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		186.78	144.53	139.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		186.78	144.53	139.51
<b>Klasse U-X-acc</b>		<b>LU0236040787</b>		
Aktien im Umlauf		1.4450	1.4450	0.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85 846.55	64 659.09	59 841.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85 846.55	64 659.09	59 841.02

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 21.3.2023

<sup>3</sup> Für die Periode vom 26.5.2022 bis zum 19.8.2022 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	32.0%	7.4%	-10.6%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	26.7%	3.0%	-12.1%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	29.6%	3.9%	-12.1%
Klasse I-A1-acc	USD	31.8%	7.3%	-10.7%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	29.5%	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	32.7%	8.0%	-10.1%
Klasse I-X-acc	USD	32.8%	8.1%	-10.1%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-	-11.7%
Klasse P-acc	USD	30.0%	5.8%	-11.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	24.7%	1.4%	-13.5%

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	27.7%	2.3%	-13.4%
Klasse Q-acc	USD	31.4%	6.9%	-11.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	26.0%	2.4%	-12.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	29.0%	3.4%	-12.5%
Klasse QL-acc	USD	31.6%	7.1%	-10.8%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	26.3%	2.6%	-12.4%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	29.2%	3.6%	-12.3%
Klasse U-X-acc	USD	32.8%	8.1%	-10.1%
Benchmark: <sup>3</sup>				
Russell 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	33.3%	9.2%	-6.5%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	27.2%	5.6%	-8.3%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	30.5%	6.5%	-7.9%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 26.5.2022 bis zum 19.8.2022 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Die US-Aktienmärkte stiegen im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024. Wachstumsaktien profitierten nach wie vor von der branchenweiten Begeisterung für die generative künstliche Intelligenz (KI). KI-Modelle werden bereits allmählich in Anwendungen für Konsumenten und Unternehmen integriert. Dies dürfte in bedeutenden potenziellen Produktivitätsvorteilen in verschiedenen Sektoren und Branchen resultieren. Die Inflation gibt nach, die Zinssätze haben den Höhepunkt überschritten und die Unternehmensgewinne bleiben robust. All dies untermauert ein positives Umfeld für US-Wachstumsaktien im Berichtszeitraum.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Die Sektorallokation beeinträchtigte die relative Performance, insbesondere die Übergewichtung in Basiskonsumgüter- und Industriewerten. Die Aktienausswahl trug positiv zur Wertentwicklung bei, vor allem in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	96.00
Taiwan	1.46
<b>TOTAL</b>	<b>97.46</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	32.93
Elektronik & Halbleiter	12.41
Computer & Netzwerkausrüster	11.29
Detailhandel, Warenhäuser	10.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.16
Banken & Kreditinstitute	4.03
Elektrische Geräte & Komponenten	2.27
Gesundheits- & Sozialwesen	2.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.73
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.55
Erdöl	1.48
Tabak & alkoholische Getränke	1.38
Biotechnologie	1.27
Chemie	1.13
Fahrzeuge	0.75
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.56
Diverse Dienstleistungen	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>97.46</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 699 010 391.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	652 960 949.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 351 971 340.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	58 068 524.95
Forderungen aus Zeichnungen	5 720 610.35
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.91
Forderungen aus Dividenden	460 650.82
Andere Aktiva	76 897.18
Sonstige Forderungen	4 050.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 516 077.50
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>2 417 818 152.51</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 790 249.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 716 653.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-128 502.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 845 155.46
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-4 635 405.08</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 413 182 747.43</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 048 450.65
Dividenden	10 219 152.99
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	174 418.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	217 662.50
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>12 659 684.94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 116 694.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-660 033.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.88
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-26 776 729.24</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-14 117 044.30</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	333 837 739.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 939 197.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 991 379.35
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>322 907 162.88</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>308 790 118.58</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	244 818 098.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	8 053 143.07
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>252 871 241.80</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>561 661 360.38</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 870 439 100.84
Zeichnungen	790 335 785.52
Rücknahmen	-809 253 499.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 917 713.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 117 044.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	322 907 162.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	252 871 241.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	561 661 360.38
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 413 182 747.43</b>



## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 852 582.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 197 734.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 175 734.8340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 874 581.8840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 985.6560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 875.4560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 285.3530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>145 575.7590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 339.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 811.6440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 023.3230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>126 127.3360</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	701 986.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172 816.3890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-214 358.8290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>660 444.4360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	445 803.8070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	198 608.7140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-134 629.5260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>509 782.9950</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 176.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 035.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 239.2460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>112 972.3880</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	173 555.3720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	920.8420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 206.3860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137 269.8280</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 654 410.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 788 154.3390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 593 863.0680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 848 701.7690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 190.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 246.5290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 135.0950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 302.2880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 348.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 175.1590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 799.4780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>99 724.4050</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 606.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 456.8880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 223.2500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 840.4880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 406.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	387.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 238.4580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 555.5390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	214 553.0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 347.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-194 749.2820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 150.9770</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112 681.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 877.2090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 776.5600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>106 782.2730</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 136.1810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	620.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 562.6400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 193.8640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 632.9150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-596.1110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 036.8040</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.4450</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	232 500.00	35 116 800.00	1.46
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>35 116 800.00</b>	<b>1.46</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	6 156.00	892 189.08	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	601 639.00	103 782 727.50	4.30
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 015 430.00	179 162 469.20	7.42
USD AMETEK INC COM USD0.01	155 598.00	26 386 308.84	1.09
USD APPLE INC COM NPV	977 966.00	188 013 963.50	7.79
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	152 492.00	45 389 243.80	1.88
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	63 518.00	84 386 838.90	3.50
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	11 970.00	37 460 354.40	1.55
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	224 166.00	14 828 580.90	0.62
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	133 003.00	33 281 340.69	1.38
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	238 072.00	22 452 570.32	0.93
USD DEXCOM INC COM	215 888.00	25 641 017.76	1.06
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	107 312.00	88 032 326.08	3.65
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	81 836.00	10 192 673.80	0.42
USD EXACT SCIENCES CORP COM	275 997.00	12 544 063.65	0.52
USD F M C CORP COM NEW	448 883.00	27 359 418.85	1.13
USD GE AEROSPACE COM USD0.01	134 275.00	22 174 173.50	0.92
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	35 377.00	6 222 814.30	0.26
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	64 455.00	39 385 227.75	1.63
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	391 961.00	36 471 971.05	1.51
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	47 146.00	18 958 349.52	0.79
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	182 547.00	40 395 825.63	1.67
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	43 392.00	13 537 870.08	0.56
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	587 727.00	40 441 494.87	1.68
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	217 558.00	97 263 655.06	4.03
USD META PLATFORMS INC	274 883.00	128 323 630.89	5.32
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	470 033.00	195 124 799.29	8.09
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	51 044.00	12 049 446.64	0.50
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	223 210.00	244 711 819.30	10.14
USD ORACLE CORP COM USD0.01	539 701.00	63 247 560.19	2.62
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	105 081.00	30 989 437.71	1.28
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	18 528.00	18 160 404.48	0.75
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	97 735.00	41 782 689.85	1.73
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	555 557.00	25 494 510.73	1.06
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	75 625.00	49 680 331.25	2.06
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	63 061.00	35 364 608.80	1.47
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	253 224.00	40 607 000.64	1.68
USD TESLA INC COM USD0.001	101 422.00	18 061 229.76	0.75
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	35 428.00	47 587 952.44	1.97
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	554 853.00	35 821 309.68	1.48
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	107 376.00	53 190 849.12	2.20
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	112 110.00	19 697 727.00	0.82
USD WALMART INC COM USD0.10	643 275.00	42 301 764.00	1.75
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>2 316 854 540.80</b>	<b>96.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>2 351 971 340.80</b>	<b>97.46</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>2 351 971 340.80</b>	<b>97.46</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2 351 971 340.80</b>	<b>97.46</b>

Bezeichnung				Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Anzahl/ Nominal						
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
EUR	173 138 300.00	USD	187 016 546.71	20.6.2024	1 091 414.71	0.04
CHF	71 607 300.00	USD	79 155 313.20	20.6.2024	385 040.83	0.02
EUR	2 495 600.00	USD	2 715 458.37	20.6.2024	-4 087.01	0.00
CHF	982 900.00	USD	1 086 417.92	20.6.2024	5 373.20	0.00
EUR	5 713 100.00	USD	6 199 169.98	20.6.2024	7 888.74	0.00
EUR	3 201 700.00	USD	3 465 494.79	20.6.2024	13 026.49	0.00
CHF	1 263 100.00	USD	1 385 612.69	20.6.2024	17 420.54	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>1 516 077.50</b>	<b>0.06</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>58 068 524.95</b>	<b>2.41</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 626 804.18</b>	<b>0.07</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>2 413 182 747.43</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		337 290 245.08	294 097 957.90	482 044 728.24
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2099993664</b>			
Aktien im Umlauf		55 444.9930	2 122.2620	787.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.68	102.39	95.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		137.64	102.36	95.70
<b>Klasse seeding I-A3-acc</b>	<b>LU2099993318</b>			
Aktien im Umlauf		1 652 040.1800	2 004 248.0470	3 560 053.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		199.55	146.63	135.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		199.49	146.59	135.42

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	USD	34.5%	7.0%	-10.6%
Klasse seeding I-A3-acc	USD	36.1%	8.2%	-9.6%
Benchmark: <sup>1</sup>				
Russel 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	33.3%	9.2%	-6.5%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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.

## Bericht des Portfolio Managers

Die US-Aktienmärkte stiegen im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024. Wachstumsaktien profitierten nach wie vor von der branchenweiten Begeisterung für die generative künstliche Intelligenz (KI). KI-Modelle werden bereits allmählich in Anwendungen für Konsumenten und Unternehmen integriert. Dies dürfte in bedeutenden potenziellen Produktivitätsvorteilen in verschiedenen Sektoren und Branchen resultieren. Die Inflation gibt nach, die Zinssätze haben den Höhepunkt überschritten und die Unternehmensgewinne bleiben robust. All dies untermauert ein positives Umfeld für US-Wachstumsaktien im Berichtszeitraum.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Die Sektorallokation beeinträchtigte die relative Performance, insbesondere die Untergewichtung in Kommunikationsdiensten und die Übergewichtung im Gesundheitswesen. Die Aktienausswahl trug positiv zur Wertentwicklung bei, vor allem in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	92.96
Irland	2.17
Taiwan	1.45
Kanada	0.97
<b>TOTAL</b>	<b>97.55</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	33.32
Elektronik & Halbleiter	13.58
Detailhandel, Warenhäuser	10.59
Computer & Netzwerkausrüster	7.51
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.64
Banken & Kreditinstitute	5.52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.34
Maschinen & Apparate	3.33
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.12
Gesundheits- & Sozialwesen	2.80
Biotechnologie	2.39
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.72
Elektrische Geräte & Komponenten	1.12
Baugewerbe & Baumaterial	1.03
Gastgewerbe & Freizeit	0.92
Fahrzeuge	0.62
<b>TOTAL</b>	<b>97.55</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	234 065 410.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	94 957 892.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	329 023 303.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 915 482.91
Forderungen aus Zeichnungen	384 264.25
Forderungen aus Dividenden	93 475.11
Andere Aktiva	10 635.10
Sonstige Forderungen	26 002.38
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>337 453 163.38</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 621.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-148 132.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 164.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-154 296.84
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-162 918.30</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>337 290 245.08</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	278 733.14
Dividenden	1 409 699.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 685.29
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 711 117.94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 541 449.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 374.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 616.32
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 612 440.43</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>98 677.51</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	32 548 213.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	148.38
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>32 548 362.15</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>32 647 039.66</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	59 664 318.91
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>59 664 318.91</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>92 311 358.57</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	294 097 957.90
Zeichnungen	25 788 750.66
Rücknahmen	-74 907 822.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-49 119 071.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	98 677.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	32 548 362.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	59 664 318.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	92 311 358.57
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>337 290 245.08</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 122.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 019.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 697.1220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 444.9930</b>
<b>Klasse</b>	<b>seeding I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 004 248.0470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 931.5680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-443 139.4350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 652 040.1800</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

## 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
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	55 400.00	3 276 910.00	0.97
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>3 276 910.00</b>	<b>0.97</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	25 262.00	2 103 314.12	0.62
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	15 929.00	5 216 110.34	1.55
<b>TOTAL Irland</b>		<b>7 319 424.46</b>	<b>2.17</b>
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	32 300.00	4 878 592.00	1.45
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>4 878 592.00</b>	<b>1.45</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	12 192.00	5 422 513.92	1.61
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	30 487.00	5 088 280.30	1.51
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	128 318.00	22 134 855.00	6.56
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	121 943.00	21 515 622.92	6.38
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	26 551.00	6 372 240.00	1.89
USD AMERIPRISE FINL INC COM	9 496.00	4 146 048.56	1.23
USD AMGEN INC COM USD0.0001	13 199.00	4 036 914.15	1.20
USD APPLE INC COM NPV	131 823.00	25 342 971.75	7.51
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	51 196.00	3 868 881.72	1.15
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	21 587.00	6 180 573.97	1.83
USD CAVA GROUP INC COM USD0.0001	33 600.00	3 109 680.00	0.92
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	1 706.00	5 338 961.12	1.58
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	82 079.00	5 165 231.47	1.53
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	66 574.00	4 403 870.10	1.31
USD DEXCOM INC COM	34 352.00	4 079 987.04	1.21
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	104 219.00	4 765 934.87	1.41
USD E L F BEAUTY INC COM USD0.01	12 213.00	2 282 731.83	0.68
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	14 831.00	12 166 462.54	3.61
USD EMERSON ELEC CO COM	33 700.00	3 779 792.00	1.12
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	22 130.00	6 014 048.80	1.78
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	7 397.00	4 519 936.85	1.34
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	42 570.00	3 961 138.50	1.17
USD KNIFE RIV HOL CO COM USD0.01	49 100.00	3 471 861.00	1.03
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	28 280.00	6 258 081.20	1.86
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	45 944.00	3 161 406.64	0.94
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	27 362.00	12 232 729.34	3.63
USD META PLATFORMS INC	11 257.00	5 255 105.31	1.56
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	66 478.00	27 597 012.14	8.18
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	30 505.00	33 443 546.65	9.92
USD ORACLE CORP COM USD0.01	62 907.00	7 372 071.33	2.19
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	16 343.00	4 819 714.13	1.43
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	4 101.00	4 019 636.16	1.19
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	13 555.00	5 794 898.05	1.72
USD SERVICE NOW INC COM USD0.001	8 959.00	5 885 435.87	1.74
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	21 741.00	3 486 386.76	1.03
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	27 397.00	2 541 893.66	0.75
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	73 371.00	4 736 831.76	1.40
USD UNITED RENTALS INC COM	4 334.00	2 901 222.94	0.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	19 050.00	9 436 798.50	2.80
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	13 688.00	2 404 981.60	0.71
USD WALMART INC COM USD0.10	76 522.00	5 032 086.72	1.49
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>313 548 377.17</b>	<b>92.96</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>329 023 303.63</b>	<b>97.55</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>329 023 303.63</b>	<b>97.55</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>329 023 303.63</b>	<b>97.55</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>7 915 482.91</b>	<b>2.35</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>351 458.54</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>337 290 245.08</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt.

Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt mit Ausnahme der Subfonds in Liquidation (UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)), die auf Grundlage der Nichtfortführung erstellt werden.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis 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 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 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 jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der sich im Umlauf befindlichen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der sich im Umlauf befindlichen 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 Sichtpapieren 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

letzten verfügbaren 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 marktkonformer 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 letzten 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 und dem Wirtschaftsprüfer 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.
- 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 geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich 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.

Da einige Subfonds der Gesellschaft in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie gestatten, um den Zeitwert («fair value») der Anlagen der Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerzuspiegeln. In der Praxis werden die Wertpapiere, in die Subfonds investiert sind, in der Regel auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses zu dem Zeitpunkt bewertet, an dem der Nettoinventarwert je Aktie wie oben beschrieben berechnet wird. Der zeitliche Abstand zwischen dem Börsenschluss der Märkte, in die ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt kann jedoch unter Umständen erheblich sein.

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds berücksichtigt. Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft dazu veranlassen, eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie zu gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Aktienklassen in demselben Subfonds angewandt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds der Gesellschaft anzuwenden, wann immer er dies für zweckmässig erachtet.

Die Bewertung von Anlagen zum Zeitwert erfordert ein höheres Mass an Verlässlichkeit des Urteilsvermögens als die Bewertung von Anlagen, bei denen auf jederzeit verfügbare Kursnotierungen zurückgegriffen werden kann. Bei der Bestimmung des Zeitwerts können auch quantitative Modelle verwendet werden, die von Preisfeststellungsanbietern zur Ermittlung des

Zeitwerts eingesetzt werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass die Gesellschaft in der Lage sein wird, den Zeitwert einer Anlage genau dann festzustellen, wenn sie im Begriff ist, die Anlage etwa zu dem Zeitpunkt zu veräussern, an dem die Gesellschaft den Nettoinventarwert je Aktie festlegt. Demzufolge kann der Verkauf oder die Rücknahme von Aktien zum Nettoinventarwert durch die Gesellschaft zu einem Zeitpunkt, an dem eine oder mehrere Beteiligungen zum Zeitwert bewertet werden, zu einer Verwässerung oder einer Steigerung der wirtschaftlichen Beteiligung von bestehenden Aktionären führen.

Darüber hinaus können bei ausserordentlichen Umständen im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien massgebend sind. Neubewertungen finden nur vor der Veröffentlichung des einzigen Nettoinventarwertes dieses Tages statt. Ausgaben, Rücknahmen und Konversionen werden nur auf Basis dieses einzigen Nettoinventarwertes abgewickelt.

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 Nettozeichnungssposition 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 Umstände (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.

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Sons-tige Erträge» ausgewiesen.

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

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

Da einige Subfonds des Fonds in Märkten investiert sein können, die zum Zeitpunkt der Bewertung ihrer Vermögenswerte

geschlossen sind, kann die Verwaltungsgesellschaft – abweichend von den vorstehenden Bestimmungen – die Anpassung des Nettoinventarwertes je Anteil zulassen, damit der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte dieser Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer wiedergespiegelt wird. In der Praxis werden die Wertpapiere, in denen die Subfonds investiert sind, im Allgemeinen auf der Basis der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwertes je Anteil verfügbaren Preise bewertet, wie oben beschrieben. Es kann jedoch eine erhebliche zeitliche Differenz zwischen dem Schluss der Märkte, in denen ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt bestehen.

Wäre der Abschluss in diesem Bericht auf der Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise zum 31. Mai 2024 erstellt worden, hätte sich das wie folgt auf den Nettoinventarwert ausgewirkt:

<b>Subfonds</b>	<b>Abweichung (%)</b>
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	-0.60%

Infolgedessen werden Entwicklungen, die Einfluss auf den Wert dieser Wertpapiere haben können und sich zwischen dem Schluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt ereignen, im Allgemeinen beim Nettoinventarwert je Anteil des betreffenden Subfonds nicht berücksichtigt. Wenn die Verwaltungsgesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die letzten verfügbaren Kurse der Wertpapiere im Portfolio eines Subfonds nicht deren beizulegenden Zeitwert widerspiegeln, kann sie die Anpassung des Nettoinventarwertes je Anteil zulassen, um den beizulegenden Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Eine solche Anpassung erfolgt auf der Grundlage der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Praktiken. Wird der Wert wie oben beschrieben angepasst, geschieht dies einheitlich für alle Anteilklassen des betreffenden Subfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, diese Massnahme auf die betreffenden Subfonds des Fonds anzuwenden, wann immer sie dies als sachgerecht erachtet.

Die Bewertung von Vermögenswerten zum beizulegenden Zeitwert erfordert ein zuverlässigeres Urteilsvermögen als die Bewertung von Vermögenswerten, für die stets verfügbare Marktnotierungen herangezogen werden können. Die Berechnungen des beizulegenden Zeitwertes können auch auf quantitative Modelle gestützt werden, die von Preisberichtsdiens-ten zur Bestimmung des Zeitwertes verwendet werden. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds in der Lage sein wird, den beizulegenden Zeitwert eines Vermögenswertes genau festzustellen, wenn er den Vermögenswert in dem Zeitraum herum veräussern will, zu dem der Fonds den Nettoinventarwert je Anteil bestimmt.

Wenn der Fonds Anteile zum Nettoinventarwert zu einem Zeitpunkt verkauft oder zurücknimmt, zu dem eine oder mehrere Beteiligungen zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet werden, kann dies entsprechend zu einer Verwässerung oder zu einer Erhöhung der wirtschaftlichen Beteiligung der bestehenden Anteilinhaber führen.

Sofern erforderlich, können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden. Solche neuen Bewertungen gelten für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile.

#### **c) 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.

#### **d) Bewertung der Devisenterminkontrakte**

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

#### **e) 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.

#### **f) 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.

#### **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) Fair Value Pricing-Methode**

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

#### **j) Kombiniertes Jahresabschluss**

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2024 verwendet:

#### **Wechselkurse**

USD 1 = CHF	0.902150
USD 1 = EUR	0.921150

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 genettet.

#### **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) Cross-Subfonds Investition**

Am 31. Mai 2024 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) für 7 824 011.91 USD in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD) in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) investiert.

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	Betrag in USD
UBS (LUX) EQUITY SICAV - CHINA HEALTH CARE (USD) U-X-ACC	1 631 733.90
UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE ACTION (USD) U-X-ACC	2 853 009.00
UBS (LUX) EQUITY SICAV - HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC	3 339 269.01
<b>Total</b>	<b>7 824 011.91</b>

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 7 824 011.91 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Berichtsperiode 19 025 183 401.11 USD.

#### n) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps, Equity Swaps 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 auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

Unter den «Erträge bzw. Aufwendungen aus Synthetic Equity Swaps» sind die mit den Swaps verbundene Zinserträge und Zinskosten sowie erhaltene und gezahlte Dividenden enthalten.

Synthetic Equity Swaps unterliegen einem monatlichen Zurücksetzungsprozess ihres nicht realisierten Gewinns (-verlusts). Der ausgewiesene nicht realisierte Gewinn (-verlust) in der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderen Nettovermögenswerte ist der nicht realisierte Gewinn (-Verlust) seit dem letzten Rücksetzungsdatum.

## 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) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.700%	0.730%
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) Equity SICAV – All China (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.150%	2.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.570%	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.290%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.290%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.240% <sup>1</sup>	1.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.170%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> max. 1.240% / eff 1.020%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.150%	2.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.570%	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.290%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.290%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.240%	1.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.170%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%



	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
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) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)<sup>1</sup>

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
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%

<sup>1</sup> liquidiert am 22. Februar 2024

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
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) Equity SICAV  
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
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) Equity SICAV  
– European High Dividend Sustainable (EUR)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
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) Equity SICAV  
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.610%	1.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– European Opportunity Unconstrained (EUR)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.910%	1.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.450%	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.250%	1.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.990%	1.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
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) Equity SICAV  
– Future Energy Leaders (USD)<sup>2</sup>

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.560%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
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%

<sup>2</sup> liquidiert am 28. Februar 2024

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Future Leaders Small Caps (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
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) Equity SICAV  
– German High Dividend Sustainable (EUR)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
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) Equity SICAV  
– Global Defensive Sustainable (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.700%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.400%	0.430%
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) Equity SICAV  
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.101%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
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»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global High Dividend Sustainable (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
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) Equity SICAV  
– Global Income Sustainable (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800% <sup>1</sup>	1.850% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200% <sup>3</sup>	1.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650% <sup>4</sup>	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080% <sup>5</sup>	1.130% <sup>6</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.860% <sup>7</sup>	0.910% <sup>8</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750% <sup>9</sup>	0.780% <sup>10</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700% <sup>11</sup>	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
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%

<sup>1</sup> max. 1.800% / eff 1.670%

<sup>2</sup> max. 1.850% / eff 1.720%

<sup>3</sup> max. 1.200% / eff 1.100%

<sup>4</sup> max. 0.650% / eff 0.520%

<sup>5</sup> max. 1.080% / eff 0.990%

<sup>6</sup> max. 1.130% / eff 1.040%

<sup>7</sup> max. 0.860% / eff 0.790%

<sup>8</sup> max. 0.910% / eff 0.840%

<sup>9</sup> max. 0.750% / eff 0.580%

<sup>10</sup> max. 0.780% / eff 0.610%

<sup>11</sup> max. 0.700% / eff 0.550%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Opportunity Sustainable (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
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»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
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) Equity SICAV  
– Global Opportunity Unconstrained (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
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»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
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%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
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»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.730%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
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) Equity SICAV – Innovation (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.330%	0.360%
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%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «A»	0.080%	0.130%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
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) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.520%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.060%	1.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.310%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.260%	1.290%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.060%	1.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.060%	1.090%
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%

Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr auf Ebene des Master-Fonds für die Aktienklasse UBS (Irl) investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS «U-B-PF acc» p.a.: 0.30%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)<sup>3</sup>

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.870%	0.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.390%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.160%	0.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.260%	0.290%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.160%	0.190%
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%

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023

Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr auf Ebene des Master-Fonds für die Aktienklasse IAM Investissements ICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund «I4C-E Euro» p.a.: 0.65%

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340% <sup>1</sup>	2.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200% <sup>2</sup>	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880% <sup>3</sup>	0.910%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740% <sup>4</sup>	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> max. 2.340% / eff 0.000%

<sup>2</sup> max. 1.200% / eff 0.000%

<sup>3</sup> max. 0.880% / eff 0.000%

<sup>4</sup> max. 0.740% / eff 0.000%

#### UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.530%	0.560%
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) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
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»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
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) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%



	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
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) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.640%	1.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
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) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
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) Equity SICAV – USA Growth (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.560%	0.590%
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) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
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»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.620% <sup>1</sup>	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.620%	0.650%
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%

<sup>1</sup> max 0.620% / eff 0.500%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2», «I-A3», «I-A4» und «A» eine maximale pauschale Verwaltungskommission,

berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds. Diese 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 maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. 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.

Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

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. Kosten die vom Master-Fonds für die Erstellung von Ad-hoc-Berichten in Rechnung gestellt werden, sofern diese im Zusammenhang mit der Erstellung von Jahres- oder Halbjahresberichten für die Feeder-Fonds

- UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)<sup>3</sup> und UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) anfallen;
- 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, KID, 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 Verwahrstellenkosten) 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);

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 *taxe d’abonnement*.

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023

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, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Aktionär 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, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Aktionär 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 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 sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds Gebühren anfallen. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) 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) der Gesellschaft können den KID entnommen werden.

## Erläuterung 3 – Taxe d’abonnement

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 Gesamtvermögen 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 Gesamtvermögen 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 der Erträge

### Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, 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 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps per 31. Mai 2024 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)</b>	<b>Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)</b>
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	7 775 040.00 EUR	- EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR)	697 760.00 EUR	- EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	21 182 000.00 EUR	- EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	691 868.91 USD	- USD
– US Income Sustainable (USD)	9 267 125.00 USD	- USD

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 Referenzanleihe).

### b) Optionen

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)</b>
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	44 841 457.63 EUR
– Global Income Sustainable (USD)	52 650 333.30 USD
– US Income Sustainable (USD)	172 317 314.76 USD

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)</b>
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	26 479 825.11 EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	1 354 711.38 USD

### c) Synthetic Equity Swaps

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Synthetic Equity Swaps (gekauft)</b>	<b>Synthetic Equity Swaps (verkauft)</b>
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	190 966 722.71 EUR	140 951 570.91 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	24 062 588.31 USD	22 418 158.82 USD

## Erläuterung 7 – 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. Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, die mit Brokern durchgeführt wurden mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen haben (in USD)</b>	<b>Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD)</b>
– All China (USD)	511 574 406.46	161 208.22
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	483 652 871.69	160 358.53
– Global Opportunity Sustainable (USD)	906 983 327.91	-
– Long Term Themes (USD)	4 212 185 505.82	441 900.97
– Russia (USD)	578 078.36	-
– US Total Yield Sustainable (USD)	2 931 018 682.79	21 560.94
– USA Growth (USD)	3 301 531 264.32	206 360.81

Abgesehen von dem obig dargestellten Sachverhalt existieren für die anderen Subfonds keine vergleichbaren Vereinbarungen.

## 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:

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Active Climate Aware (USD) F-acc	0.73%
– Active Climate Aware (USD) I-B-acc	0.10%
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.04%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.68%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.73%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	0.98%

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc	0.58%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc	0.63%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc	0.63%
– All China (USD) F-acc	1.05%
– All China (USD) I-A1-acc	1.26%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.30%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.04%
– All China (USD) I-A2-acc	1.19%
– All China (USD) I-A3-acc	1.04%
– All China (USD) I-B-acc	0.17%
– All China (USD) I-X-acc	0.03%
– All China (USD) K-1-acc	1.63%
– All China (USD) K-B-acc	0.22%
– All China (USD) K-X-acc	0.07%
– All China (USD) P-acc	2.21%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.26%
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.21%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.21%
– All China (USD) Q-acc	1.35%
– All China (USD) Q-dist	1.35%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A1-acc	1.00%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A3-acc	0.86%
– Asian Smaller Companies (USD) I-B-dist	0.21%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	2.02%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.18%
– Asian Smaller Companies (USD) (GBP) Q-acc	1.16%
– China Health Care (USD) I-X-acc	0.05%
– China Health Care (USD) P-acc	2.25%
– China Health Care (USD) Q-acc	1.37%
– China Health Care (USD) U-X-acc	0.05%
– Climate Action (USD) P-acc	1.70%
– Climate Action (USD) Q-acc	1.00%
– Climate Action (USD) U-X-acc	0.06%
– Engage for Impact (USD) P-acc	1.57%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Engage for Impact (USD) Q-acc	0.87%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.92%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.92%
– Engage for Impact (USD) U-X-acc	0.03%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) F-dist	0.63%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.73%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) P-acc	1.67%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) P-dist	1.67%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) Q-acc	1.05%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) Q-dist	1.05%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.10%

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-acc	0.85%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-dist	0.85%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend Sustainable (EUR) N-8%-mdist	2.60%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.60%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) P-acc	1.60%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) P-acc	1.60%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.60%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.65%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) P-dist	1.60%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.94%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) Q-acc	0.94%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) Q-acc	0.94%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.94%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.99%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) Q-dist	0.94%
– European High Dividend Sustainable (EUR) QL-acc	0.77%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) QL-acc	0.77%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) QL-acc	0.74%
– European High Dividend Sustainable (EUR) QL-dist	0.77%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.82%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) QL-dist	0.75%
– European High Dividend Sustainable (EUR) U-X-acc	0.06%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) F-dist	0.67%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.81%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) K-1-acc	1.01%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) K-1-acc	1.02%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.68%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) P-dist	1.43%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.87%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.92%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.92%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-dist	0.88%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.92%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.93%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.88%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.83%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.32%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.35%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.52%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	1.99%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.04%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.01%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.04%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.03%

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.06%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.07%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.03%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.08%
– Future Leaders Small Caps (USD) P-acc	1.83%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) P-acc	1.88%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) P-acc	1.88%
– Future Leaders Small Caps (USD) Q-acc	1.02%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Future Leaders Small Caps (USD) (GBP) Q-dist	1.03%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.60%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.64%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.59%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.64%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.94%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.98%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.93%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.98%
– Global Defensive Sustainable (USD) I-X-acc	0.06%
– Global Defensive Sustainable (USD) K-B-acc	0.17%
– Global Defensive Sustainable (USD) U-X-acc	0.07%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.90%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.90%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.20%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	2.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.94%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	2.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.07%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.12%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	1.07%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.05%
– Global High Dividend Sustainable (USD) F-acc	0.55%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.58%
– Global High Dividend Sustainable (USD) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	2.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) P-acc	1.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) P-mdist	1.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) Q-acc	0.92%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global High Dividend Sustainable (USD) QL-acc	0.74%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.79%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– Global High Dividend Sustainable (USD) QL-mdist	0.74%
– Global High Dividend Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-8%-mdist	0.63%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-acc	0.63%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.66%
– Global Income Sustainable (USD) I-A2-8%-mdist	0.60%
– Global Income Sustainable (USD) I-B-acc	0.12%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.12%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-acc	0.06%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.05%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.05%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.05%
– Global Income Sustainable (USD) K-1-dist	1.20%
– Global Income Sustainable (USD) K-B-mdist	0.16%
– Global Income Sustainable (USD) K-X-acc	0.09%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.09%
– Global Income Sustainable (USD) P-8%-mdist	1.77%
– Global Income Sustainable (USD) P-acc	1.77%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.82%
– Global Income Sustainable (USD) P-dist	1.77%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.82%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.80%
– Global Income Sustainable (USD) P-mdist	1.76%
– Global Income Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.81%
– Global Income Sustainable (USD) Q-8%-mdist	1.08%
– Global Income Sustainable (USD) Q-acc	1.06%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
– Global Income Sustainable (USD) Q-dist	1.09%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.14%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.14%
– Global Income Sustainable (USD) QL-8%-mdist	0.88%
– Global Income Sustainable (USD) QL-acc	0.88%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.93%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.93%
– Global Income Sustainable (USD) QL-dist	0.88%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.93%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.93%
– Global Income Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.05%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-B-acc	0.07%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-X-acc	0.01%
– Global Opportunity Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.01%

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Global Opportunity Sustainable (USD) (EUR hedged) K-B-dist	0.12%
– Global Opportunity Sustainable (USD) P-acc	1.85%
– Global Opportunity Sustainable (USD) Q-acc	1.03%
– Global Opportunity Sustainable (USD) U-X-acc	0.01%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	2.14%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	2.14%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.11%
– Healthy Living (USD) P-acc	1.80%
– Healthy Living (USD) Q-acc	1.00%
– Healthy Living (USD) U-X-acc	0.04%
– Innovation (USD) A-acc	0.16%
– Innovation (USD) (CHF hedged) A-acc	0.21%
– Innovation (USD) (EUR hedged) A-acc	0.21%
– Innovation (USD) I-X-acc	0.06%
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.68%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.68%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.71%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist	0.68%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.71%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.71%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.68%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.81%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.84%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.61%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.85%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.90%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.90%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.91%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	1.07%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.12%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.12%
– Long Term Themes (USD) U-X-acc	0.01%
– Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc	0.01%
– O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) P-acc	4.45%
– O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) Q-acc	3.85%
– O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) U-X-acc	2.49%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.10%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-X-acc	0.04%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.78%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.82%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) Q-acc	1.03%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.08%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.60%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.60%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.12%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.09%
– US Income Sustainable (USD) F-dist	0.62%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.65%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Income Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– US Income Sustainable (USD) P-acc	1.66%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.71%
– US Income Sustainable (USD) (EUR) P-acc	1.66%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.71%
– US Income Sustainable (USD) P-dist	1.66%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.71%
– US Income Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.66%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.71%
– US Income Sustainable (USD) P-mdist	1.66%
– US Income Sustainable (USD) Q-acc	1.04%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– US Income Sustainable (USD) Q-dist	1.04%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.09%
– US Income Sustainable (USD) QL-acc	0.84%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.89%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.89%
– US Income Sustainable (USD) QL-dist	0.84%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.89%
– US Income Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.82%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.12%
– US Opportunity (USD) P-acc	1.74%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.78%
– US Opportunity (USD) P-dist	1.74%
– US Opportunity (USD) Q-acc	1.00%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– US Opportunity (USD) Q-dist	1.00%
– US Total Yield Sustainable (USD) F-dist	0.54%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.57%
– US Total Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.66%
– US Total Yield Sustainable (USD) I-A3-acc	0.55%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.55%
– US Total Yield Sustainable (USD) I-A3-dist	0.52%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%
– US Total Yield Sustainable (USD) P-acc	1.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) P-dist	1.57%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– US Total Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.62%
– US Total Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-acc	0.73%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-dist	0.73%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-mdist	0.74%
– USA Growth (USD) F-acc	0.57%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.60%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.60%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.71%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.74%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.08%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.01%
– USA Growth (USD) P-acc	2.09%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) Q-acc	1.07%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.12%
– USA Growth (USD) QL-acc	0.87%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.92%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.92%
– USA Growth (USD) U-X-acc	0.01%
– USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.72%
– USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.52%

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

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

## Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Equity SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Active Climate Aware (USD)	40.60%
– All China (USD)	-6.77%
– Asian Smaller Companies (USD)	84.87%
– China Health Care (USD)	487.76%
– Climate Action (USD)	142.73%
– Engage for Impact (USD)	26.79%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	212.72%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	224.54%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	126.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	181.41%
– Future Leaders Small Caps (USD)	93.39%



UBS (Lux) Equity SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– German High Dividend Sustainable (EUR)	-5.54%
– Global Defensive Sustainable (USD)	25.50%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	36.99%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	224.69%
– Global Income Sustainable (USD)	208.81%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	115.63%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	183.71%
– Healthy Living (USD)	57.75%
– Innovation (USD)	125.79%
– Long Term Themes (USD)	45.69%
– O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	-11.58%
– Russia (USD)	0.00%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	54.68%
– Swiss Opportunity (CHF)	28.22%
– US Income Sustainable (USD)	225.35%
– US Opportunity (USD)	58.23%
– US Total Yield Sustainable (USD)	192.18%
– USA Growth (USD)	83.85%
– USA Growth Sustainable (USD)	83.88%

UBS (Lux) Equity SICAV	Transaktionskosten
– Healthy Living (USD)	3 918.40 USD
– Innovation (USD)	11 194.21 USD
– Long Term Themes (USD)	2 719 553.33 USD
– O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	0.00 USD
– O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD) <sup>3</sup>	11.83 USD
– Russia (USD)	350.22 USD
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	209 084.91 EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	15 074.53 CHF
– US Income Sustainable (USD)	126 631.60 USD
– US Opportunity (USD)	53 630.22 USD
– US Total Yield Sustainable (USD)	133 689.89 USD
– USA Growth (USD)	558 428.73 USD
– USA Growth Sustainable (USD)	62 233.95 USD

<sup>1</sup> liquidiert am 22. Februar 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 28. Februar 2024

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023

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. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Subfonds berücksichtigt.

## 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 2024 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) Equity SICAV	Transaktionskosten
– Active Climate Aware (USD)	217 109.12 USD
– All China (USD)	897 153.45 USD
– Asian Smaller Companies (USD)	385 023.78 USD
– China Health Care (USD)	15 846.57 USD
– Climate Action (USD)	4 274.77 USD
– Climate Solutions (USD) <sup>1</sup>	600.85 USD
– Engage for Impact (USD)	844 702.66 USD
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	1 047 312.08 EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR)	442 097.88 EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	962 272.98 EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	1 030 349.62 EUR
– Future Energy Leaders (USD) <sup>2</sup>	3 456.01 USD
– Future Leaders Small Caps (USD)	28 565.13 USD
– German High Dividend Sustainable (EUR)	9 128.30 EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)	17 900.97 USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	957 920.74 USD
– Global High Dividend Sustainable (USD)	886 772.23 USD
– Global Income Sustainable (USD)	643 195.47 USD
– Global Opportunity Sustainable (USD)	433 745.99 USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	16 735.99 USD

## Erläuterung 11 – 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 und keine finale Zahlung zu erwarten ist. 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 Folgenden ausgewiesen.

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

Aktien	Währung	Anzahl
KEMAYAN CORPORATION BHD	MYR	220 000.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

Aktien	Währung	Anzahl
PARABEL INC	USD	500 000.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Aktien	Währung	Anzahl
BLUESCOUT TECHNOLOGIES COM NPV	CAD	80 600.00
CHINA METAL RECYCLING H	HKD	676 800.00

## Erläuterung 12 – 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 Hongkong 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 2023 bis zum 31. Mai 2024:

UBS (Lux) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	120 585 764.55	19.62%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	3 423 099.89	0.30%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	35 240 436.80	2.87%
– Long Term Themes (USD)	0.00	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield Sustainable (USD)	423 067 512.50	8.01%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

UBS (Lux) Equity SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– All China (USD)	86 768.49	0.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.00	0.00%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	3 884.70	0.00%
– Long Term Themes (USD)	0.00	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield Sustainable (USD)	3 431.40	0.00%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

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) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	0.00	0.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.00	0.00%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	40 000.00	0.00%
– Long Term Themes (USD)	0.00	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.00	0.00%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

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 2024 benutzt.

### b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

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.

UBS (Lux) Equity SICAV	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Russia (USD)	I-A3-acc	4 160.00 USD	0.01%
– US Total Yield Sustainable (USD)	(EUR hedged) I-A3-acc	10 235.00 USD	0.01%
– US Total Yield Sustainable (USD)	I-A3-dist	8 902.00 USD	0.01%

### c) Beteiligungen der Direktoren

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

Per 31. Mai 2024 werden Aktien von 1 Direktor der Gesellschaft wie folgt gehalten:

	Anzahl Aktien	% per Gesamtnettovermögen
<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>		
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) A-acc	45	0.01%

Keine anderen Direktoren hielten zum 31. Mai 2024 Aktien von denen in Hong Kong registrierten Subfonds.

## Erläuterung 13 – Master-Feeder-Struktur

### UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Feeder Fund (OGAW) und investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Aktien des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (der «Master-OGAW»). UBS Investment Funds ICVC V ist eine open-ended Investmentgesellschaft mit variablem Kapital aufgelegt in England und Wales.

UBS Investment Fund ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Fonds aufgesetzt nach englischem Recht. Trotz des Brexits bleiben die bestehenden Master-Feeder Regeln laut Artikel 41 (1e) des UCITS Gesetzes vom 17. Dezember 2010 anwendbar.

### UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)<sup>3</sup>

Der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)<sup>3</sup> (der «Feeder-Fonds») war ein Feeder-Fonds gemäss Artikel 77 des Gesetzes von 2010. Er investierte mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des IAM Investissements ICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (der «Master-Fonds»), ein Teilfonds des IAM Investissements ICAV («ICAV»), einem offenen Umbrella-ICAV (Irish Collective Asset-Management Vehicle) mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Subfonds, das am 14. August 2015 in Irland gemäss dem Irish Collective Assetmanagement Vehicles Act 2015 errichtet und von der Zentralbank Irlands (Central Bank of Ireland) als OGAW im Sinne der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Richtlinie von 2011 (S.I. No. 352 of 2011) (in ihrer jeweils geltenden Fassung, die «Verordnung») zugelassen wurde. Das ICAV hatte Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft («Master-Verwaltungsgesellschaft»), ernannt. International Asset Management Limited war als Anlageverwalter (der «Anlageverwalter») und UBS O’Connor LLC als Unteranlageverwalter (der «Unteranlageverwalter») des Master-Fonds ernannt.

Der Feeder-Fonds konnte bis zu 15% seines Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten anlegen:

a) liquide Mittel gemäss Artikel 41 (2) (2) des Gesetzes von 2010;

<sup>3</sup> liquidiert am 27. September 2023

b) derivative Finanzinstrumente gemäss Artikel 41 (1) (g) sowie Artikel 42 (2) und (3) des Gesetzes von 2010; diese dürfen nur zu Absicherungszwecken verwendet werden.

Ausführlichere Informationen zum Master-Fonds wie dessen Verkaufsprospekt, Jahresbericht und KIID stehen auf [www.iaminvestments.com/funds](http://www.iaminvestments.com/funds) oder am eingetragenen Sitz der Master-Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Das Anlageziel und die Anlagepolitik des Feeder-Fonds ist in Verbindung mit dem Verkaufsprospekt inklusive des spezifischen Anhangs des Master-Fonds (der «Master Prospekt») zu lesen.

Die Feeder-Funktion des UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)<sup>3</sup> hörte mit seiner Liquidierung per 27. September 2023 auf zu existieren.

### UBS (Lux) Equity SICAV - O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)

Der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) (der «Feeder-Fonds») ist ein Feeder-Fonds gemäss Artikel 77 des Gesetzes von 2010. Er investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des UBS (Irl) Investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (der «Master-Fonds»), ein Subfonds der UBS (Irl) Investor Selection PLC, eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Subfonds, die am 16. Dezember 2009 in Irland gemäss dem Companies Act von 2014 unter der Registernummer 478169 gegründet und von der Zentralbank Irlands (Central Bank of Ireland) als OGAW im Sinne der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Richtlinie von 2011 (S.I. No. 352 of 2011) (in ihrer jeweils geltenden Fassung, die «Verordnung») zugelassen wurde. UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. wurde zur Verwaltungsgesellschaft (die «Master-Verwaltungsgesellschaft») ernannt. UBS O’Connor LLC wurde zum Anlageverwalter (der «Anlageverwalter») und UBS Asset Management (Singapore) Ltd. zum Unteranlageverwalter (der «Unteranlageverwalter») des Master-Fonds ernannt.

Der Feeder-Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten anlegen:

a) liquide Mittel gemäss Artikel 41 (2) (2) des Gesetzes von 2010;

b) derivative Finanzinstrumente gemäss Artikel 41 (1) (g) sowie Artikel 42 (2) und (3) des Gesetzes von 2010; diese dürfen nur zu Absicherungszwecken verwendet werden.

Master Fund	Feeder Fund	Währung	% des Eigentums an dem Master Fund
UBS (Irl) Investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS	UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	USD	1.01%

### Anlageziel des Master-Fonds

Der Master-Fonds strebt ein Kapitalwachstum über die Anlage in einem Aktienportfolio an, das sich auf Alpha-Gelegenheiten (d. h. Gelegenheiten, die eine aktive Anlagerendite bieten) an den chinesischen Aktienmärkten konzentriert. Es kann nicht garantiert werden, dass der Master-Fonds in der Lage sein wird, sein Anlageziel zu erreichen oder rentabel zu sein.

Per 31. Mai 2024 hielt der Feeder UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies 1.01% des Nettowerts des Fondsvermögen von UBS (Irl) Investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS.

Die Summe der Kosten des Feeder-Fonds mit den anteiligen Kosten des Master-Fonds ist in der Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER) ersichtlich.

Ausführlichere Informationen zum Master-Fonds stehen im Verkaufsprospekt (der «Auszugsprospekt») und im BiB des Master-Fonds sowie auf [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) oder am eingetragenen Sitz der Master-Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung. Die Anlagepolitik des Feeder-Fonds ist in Verbindung mit dem Auszugsprospekt einschliesslich des spezifischen Anhangs des Master-Fonds zu lesen.

## Erläuterung 14 – UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Der Abschluss des UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Verwaltungsrat der UBS (Lux) Equity SICAV (der «Verwaltungsrat») hat die Anleger gemäss Art. 11 der Satzung und des Prospekts der Gesellschaft über seinen Beschluss informiert, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Aktien des Subfonds mit Wirkung vom 25.02.2022 auszusetzen, um die Interessen der Anleger des Subfonds zu schützen. Gleichzeitig wurden die pauschalen Verwaltungskommissionen für den Subfonds eingestellt, und die Anlagebeschränkungen entfallen.

Die anhaltenden geopolitischen Spannungen bzw. die Militäroperationen Russlands in der Ukraine und die daraufhin gegen Russland verhängten Sanktionen mit Auswirkungen auf den russischen Börsenmarkt, aber auch die russische Vermögenswerte abbildenden ADRs/GDRs und der Rubelkurs, einschliesslich der Rückführung von Vermögenswerten aus Russland, machen den Handel und die Bewertung eines überwiegenden Anteils der Vermögenswerte des Subfonds unmöglich.

In der gegenwärtigen Situation lässt sich nicht vorhersehen, wie lange die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts (einschliesslich der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien) andauern wird. Der Verwaltungsrat wird die Situation in Zusammenarbeit mit der Verwaltungsgesellschaft im Auge behalten und die Entscheidung im Interesse der Anleger laufend überprüfen. Jede künftige Entscheidung, die zu einer Änderung dieses Status führt, wird den Anlegern zu gegebener Zeit mitgeteilt.

Der Nettoinventarwert gemäss Marktbewertung der auf null abgeschriebenen Vermögenswerte des Subfonds entsprach vor der Entscheidung über die Aussetzung des Subfonds 40 599 460.13 USD bei einem Anschaffungswert (ursprünglicher Kaufpreis) von 72 617 405.06 USD.

## Note 15 – Liquidation

Folgende Liquidation fand statt:

<b>Subfonds</b>	<b>Datum</b>
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)	22.2.2024
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)	28.2.2024
UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	27.9.2023

Der Barbestand des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD) beträgt zum 31. Mai 2024 USD 817.97.

Der Barbestand des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD) beträgt zum 31. Mai 2024 USD 579.02.

Der Barbestand des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor Event Driven UCITS Fund (USD) beträgt zum 31. Mai 2024 USD 32 187.44.

## Erläuterung 16 – Nachfolgendes Ereignis

Es kommt zur folgender Liquidation:

<b>Subfonds</b>	<b>Datum</b>
UBS (Lux) Equity Sicav – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	10.7.2024

## Erläuterung 17 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, 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 18 – 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
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)</b>		
Barclays	-111.56 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-3.16 USD	0.00 USD
HSBC	-163.14 USD	0.00 USD
JP Morgan	696.13 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-8 091.67 USD	0.00 USD
State Street	-827.67 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	2 659.01 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)</b>		
Bank of America	-4 774.11 USD	0.00 USD
Barclays	552.60 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	88.06 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	-609.50 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)</b>		
Canadian Imperial Bank	-170.69 USD	0.00 USD
Citibank	179.70 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	-7.94 USD	0.00 USD
HSBC	119.66 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	310 286.89 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	14.49 USD	0.00 USD
State Street	-818.65 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)</b>		
BNP Paribas	-396 585.45 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-101 027.38 EUR	0.00 EUR
Citibank	-62 458.65 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-245 929.75 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-37 914.28 EUR	0.00 EUR

\* 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.

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
Morgan Stanley	-205 689.74 EUR	0.00 EUR
State Street	-220 406.45 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-104 377.39 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)</b>		
State Street	-27 452.61 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-1 692.61 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)</b>		
DJ Euro Stoxx	-5 142.00 EUR	0.00 EUR
Eurex Euro Stoxx 50	-40 080.00 EUR	0.00 EUR
Euro Stoxx50 Price Index	-132 300.00 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-8 117.95 EUR	0.00 EUR
State Street	-37 824.32 EUR	0.00 EUR
UBS AG	768.20 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)</b>		
Canadian Imperial Bank	-512 692.07 EUR	0.00 EUR
Citibank	927 567.39 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-68 094.19 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	12 108.55 EUR	0.00 EUR
Nomura	108.07 EUR	0.00 EUR
State Street	-73 207.70 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-1 557 875.32 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)</b>		
Barclays	-1 644.56 USD	0.00 USD
Citibank	24 676.13 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	48.33 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	39 259.27 USD	0.00 USD
Nomura	9.57 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)</b>		
State Street	-30 993.28 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-174.94 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	12 788.27 USD	0.00 USD
Barclays	-13 941.18 USD	0.00 USD
BNP Paribas	259.94 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	9 389.56 USD	0.00 USD
Citibank	-4 226.53 USD	0.00 USD
Euro Stoxx50 Price Index	64 587.79 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	11 191.74 USD	0.00 USD
HSBC	-2 415.68 USD	0.00 USD
JP Morgan	53 868.57 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	355.77 USD	0.00 USD
Standard and Poor's 500 Index	131 986.00 USD	0.00 USD
UBS AG	-7 040.71 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>		
Barclays	1 886.79 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-409.49 USD	0.00 USD
HSBC	-1 283.66 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	253 852.94 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-603.89 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	925 864.89 USD	0.00 USD
Barclays	-32 924.40 USD	0.00 USD
Citibank	-112 834.07 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	8 368.46 USD	0.00 USD
HSBC	8 666.55 USD	0.00 USD

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
JP Morgan	-9 416.47 USD	10 000.00 USD
Morgan Stanley	-258 152.87 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	315 799.76 USD	0.00 USD
State Street	58 649.93 USD	0.00 USD
UBS AG	14 838.66 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-162 328.75 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-54 586.44 USD	0.00 USD
Barclays	1 175.19 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-112 022.51 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-48 717.17 USD	0.00 USD
Citibank	-150 765.78 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-220 453.28 USD	0.00 USD
JP Morgan	-77 521.62 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	-247.73 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-994 576.15 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-28 179.29 USD	0.00 USD
Societe Generale	-827 961.04 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	168 014.66 USD	0.00 USD
State Street	252.08 USD	0.00 USD
UBS AG	-56 695.98 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	610 028.67 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	8 217.16 USD	0.00 USD
UBS AG	-370.38 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)</b>		
Bank of America	29 732.75 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	43 110.99 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	136.15 USD	500 000.00 USD
Morgan Stanley	-2 108.05 USD	0.00 USD
UBS AG	-15 007.13 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	1 289.75 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)</b>		
Bank of America	9 578.25 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	435.23 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	7 582.82 USD	0.00 USD
State Street	-219.10 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)</b>		
Bank of America	-39 803.51 USD	0.00 USD
Barclays	3 794.77 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	129 875.39 USD	0.00 USD
Citibank	-29 859.28 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	2 991.70 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-6 941.65 USD	0.00 USD
HSBC	5 964.56 USD	0.00 USD
JP Morgan	-1 622 940.32 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	8 455 515.48 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-390.36 USD	0.00 USD
State Street	14 595.22 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	459 403.22 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)</b>		
Morgan Stanley	-20 628.46 EUR	0.00 EUR
UBS AG	152.94 EUR	0.00 EUR

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-277.69 USD	0.00 USD
Barclays	-1 591.20 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-1 520.28 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-151 082.13 USD	0.00 USD
JP Morgan	-938 883.09 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 833 052.76 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-1 512 457.24 USD	0.00 USD
Societe Generale	-860 695.79 USD	0.00 USD
State Street	11 547.97 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-1 358 796.10 USD	0.00 USD
UBS AG	-479 192.47 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)</b>		
Barclays	-31.72 USD	0.00 USD
Citibank	8 696.43 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-56.05 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-1 060.61 USD	0.00 USD
Barclays	-10 562.55 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	2 307.02 USD	0.00 USD
Citibank	109.01 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	25 152.95 USD	0.00 USD
HSBC	-297.83 USD	0.00 USD
JP Morgan	1 036.29 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	623 251.63 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	14.08 USD	0.00 USD
State Street	3 384.64 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)</b>		
Barclays	17 420.54 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	7 888.74 USD	0.00 USD
HSBC	13 026.49 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 472 368.53 USD	0.00 USD
State Street	5 373.20 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
JP Morgan		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
Goldman Sachs		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%



## Securities Lending

UBS (Lux) Equity SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2024*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2024 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Active Climate Aware (USD)	45 757 239.03 USD	47 848 149.78 USD	60.87	39.13	0.00
– All China (USD)	174 312 466.49 USD	184 043 122.08 USD	59.94	40.06	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	5 426 242.63 USD	5 703 855.42 USD	59.94	40.06	0.00
– Engage for Impact (USD)	42 683 643.29 USD	44 882 869.37 USD	60.87	39.13	0.00
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	117 804 768.87 EUR	123 325 754.54 EUR	60.87	39.13	0.00
– European High Dividend Sustainable (EUR)	23 813 239.51 EUR	24 878 385.77 EUR	60.87	39.13	0.00
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	40 686 429.66 EUR	42 602 920.97 EUR	60.87	39.13	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	61 787 579.32 EUR	64 197 780.43 EUR	59.94	40.06	0.00
– German High Dividend Sustainable (EUR)	1 958 432.72 EUR	2 064 885.10 EUR	60.87	39.13	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	23 990 651.55 USD	25 603 008.60 USD	59.94	40.06	0.00
– Global High Dividend Sustainable (USD)	66 151 803.13 USD	69 212 502.47 USD	60.87	39.13	0.00
– Global Income Sustainable (USD)	19 625 888.61 USD	20 742 548.95 USD	60.87	39.13	0.00
– Global Opportunity Sustainable (USD)	13 333 586.89 USD	13 893 792.50 USD	60.87	39.13	0.00
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	1 380 114.15 USD	1 452 707.37 USD	59.94	40.06	0.00
– Healthy Living (USD)	553 673.67 USD	560 930.40 USD	59.94	40.06	0.00
– Long Term Themes (USD)	212 576 668.04 USD	225 085 398.03 USD	60.87	39.13	0.00
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	37 688 449.98 EUR	39 414 687.11 EUR	60.87	39.13	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	83 036.47 CHF	85 255.63 CHF	59.94	40.06	0.00
– US Income Sustainable (USD)	74 360 223.64 USD	77 285 120.49 USD	60.87	39.13	0.00
– US Opportunity (USD)	7 599 485.77 USD	8 086 300.13 USD	59.94	40.06	0.00
– US Total Yield Sustainable (USD)	72 024 185.12 USD	75 172 839.30 USD	60.87	39.13	0.00
– USA Growth (USD)	35 472 144.82 USD	37 410 057.34 USD	59.94	40.06	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2024 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>82 307.17</b>	<b>743 786.95</b>	<b>26 862.98</b>	<b>229 397.25</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	24 692.15 USD	223 136.09 USD	8 058.89 USD	68 819.18 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	8 230.72 USD	74 378.69 USD	2 686.30 USD	22 939.72 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>49 384.30 USD</b>	<b>446 272.17 USD</b>	<b>16 117.79 USD</b>	<b>137 638.35 USD</b>

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>494 882.65</b>	<b>95 139.92</b>	<b>145 766.12</b>	<b>621 020.55</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	148 464.79 EUR	28 541.98 EUR	43 729.84 EUR	186 306.16 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	49 488.27 EUR	9 513.99 EUR	14 576.61 EUR	62 102.06 EUR
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>296 929.59 EUR</b>	<b>57 083.95 EUR</b>	<b>87 459.67 EUR</b>	<b>372 612.33 EUR</b>

\* 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.

	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>8 679.62</b>	<b>10 108.57</b>	<b>130 618.92</b>	<b>300 163.53</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	2 603.89 USD	3 032.57 EUR	39 185.68 USD	90 049.06 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	867.96 USD	1 010.86 EUR	13 061.89 USD	30 016.35 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>5 207.77 USD</b>	<b>6 065.14 EUR</b>	<b>78 371.35 USD</b>	<b>180 098.12 USD</b>

	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>180 302.33</b>	<b>308 596.98</b>	<b>23 583.95</b>	<b>884.33</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	54 090.70 USD	92 579.09 USD	7 075.19 USD	265.30 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	18 030.23 USD	30 859.70 USD	2 358.39 USD	88.43 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>108 181.40 USD</b>	<b>185 158.19 USD</b>	<b>14 150.37 USD</b>	<b>530.60 USD</b>

	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>453 540.62</b>	<b>122 021.08</b>	<b>28 562.28</b>	<b>170 003.05</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	136 062.19 USD	36 606.32 EUR	8 568.68 CHF	51 000.91 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	45 354.06 USD	12 202.11 EUR	2 856.23 CHF	17 000.31 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>272 124.37 USD</b>	<b>73 212.65 EUR</b>	<b>17 137.37 CHF</b>	<b>102 001.83 USD</b>

	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>44 445.68</b>	<b>154 375.67</b>	<b>290 698.00</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG	13 333.70 USD	46 312.70 USD	87 209.40 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 444.57 USD	15 437.57 USD	29 069.80 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>26 667.41 USD</b>	<b>92 625.40 USD</b>	<b>174 418.80 USD</b>

\* 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.

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz 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 Nennwerte 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.

UBS (Lux) Equity SICAV	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2024 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– Active Climate Aware (USD)	Commitment-Ansatz						
– All China (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian Smaller Companies (USD)	Commitment-Ansatz						
– China Health Care (USD)	Commitment-Ansatz						
– Climate Action (USD)	Commitment-Ansatz						
– Engage for Impact (USD)	Commitment-Ansatz						
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	36.40%	48.82%	41.11%	15.83%	MSCI EMU (net div. reinvested)
– European High Dividend Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	23.57%	68.96%	44.18%	26.43%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	18.38%	42.76%	31.95%	95.18%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– Future Leaders Small Caps (USD)	Commitment-Ansatz						
– German High Dividend Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Global Defensive Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	17.01%	47.41%	33.74%	71.70%	MSCI World Hedged to USD (net div. reinvested)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global High Dividend Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Income Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	33.03%	41.02%	36.35%	80.10%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Global Opportunity Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	22.31%	61.61%	31.08%	119.67%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Healthy Living (USD)	Commitment-Ansatz						
– Innovation (USD)	Commitment-Ansatz						
– Long Term Themes (USD)	Commitment-Ansatz						
– O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	Absoluter VaR-Ansatz	Historischer VaR	16.51%	49.01%	24.33%	167.70%	n.a.
– Russia (USD)	Commitment-Ansatz						
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Swiss Opportunity (CHF)	Commitment-Ansatz						
– US Income Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	33.21%	47.27%	40.33%	16.35%	MSCI USA (net div. reinvested)
– US Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– US Total Yield Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Growth (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Growth Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27
– Kanada	2.08	2.08	2.08	2.08
– China	2.53	2.53	2.53	2.53
– Dänemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.06	5.06	5.06	5.06
– Deutschland	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	5.98	5.98	5.98	5.98
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.04	0.04	0.04	0.04
– Schweiz	12.12	12.12	12.12	12.12
– Niederlande	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grossbritannien	1.65	1.65	1.65	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18	58.18	58.18	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Rating <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	309 049 544.17 USD	794 576 215.14 USD	549 516 698.97 EUR	169 329 950.69 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	35 796 382.77 USD	50 762 073.27 USD	108 906 098.03 EUR	20 677 665.15 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	101.53%	104.34%	104.79%	104.01%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	11.58%	6.39%	19.82%	12.21%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27
– Kanada	2.08	2.08	2.08	2.08
– China	2.53	2.53	2.53	2.53
– Dänemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.06	5.06	5.06	5.06
– Deutschland	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	5.98	5.98	5.98	5.98
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.04	0.04	0.04	0.04
– Schweiz	12.12	12.12	12.12	12.12
– Niederlande	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grossbritannien	1.65	1.65	1.65	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18	58.18	58.18	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Rating <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	256 143 114.34 EUR	44 460 326.62 EUR	793 865 288.32 USD	416 971 900.87 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	16 534 753.17 EUR	4 607 688.41 EUR	85 812 064.45 USD	40 885 462.67 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.08%	104.54%	105.49%	103.92%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.46%	10.36%	10.81%	9.81%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27
– Kanada	2.08	2.08	2.08	2.08
– China	2.53	2.53	2.53	2.53
– Dänemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.06	5.06	5.06	5.06
– Deutschland	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	5.98	5.98	5.98	5.98
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.04	0.04	0.04	0.04
– Schweiz	12.12	12.12	12.12	12.12
– Niederlande	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grossbritannien	1.65	1.65	1.65	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18	58.18	58.18	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Rating <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	456 808 817.31 USD	5 045 103 577.50 USD	244 831 038.29 EUR	1 196 049 530.70 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	25 689 061.72 USD	258 155 652.22 USD	35 457 958.76 EUR	109 630 934.24 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.86%	104.79%	104.88%	104.93%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.62%	5.12%	14.48%	9.17%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

## UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) (in %)

<b>nach Land:</b>	
– Australien	0.33
– Belgien	1.27
– Kanada	2.08
– China	2.53
– Dänemark	2.93
– Finnland	0.26
– Frankreich	5.06
– Deutschland	5.83
– Hongkong	0.77
– Japan	5.98
– Neuseeland	0.06
– Norwegen	0.13
– Singapur	0.03
– Supranational	0.03
– Schweden	0.04
– Schweiz	12.12
– Niederlande	0.72
– Grossbritannien	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>	
– Rating > AA-	92.98
– Rating <=AA-	7.02
– kein Investment-Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>	
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 066 916 352.89 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	112 732 543.45 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.48%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.57%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	3.96	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 647 548 200.50 USD	151 754 945.89 USD	551 237 579.03 EUR	554 988 588.36 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	128 246 753.69 USD	6 083 188.28 USD	39 235 339.77 EUR	14 469 304.84 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.28%	104.72%	105.13%	104.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.78%	4.01%	7.12%	2.61%



# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	3.96	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	47 093 433.16 USD	3 386 812.33 USD	57 373 012.68 CHF	155 733 393.87 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 880 103.26 USD	572 554.66 USD	3 358 339.49 CHF	16 145 501.86 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.46%	103.17%	104.47%	104.89%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.24%	16.91%	5.85%	10.37%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

## UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)

<b>nach Land:</b>	
– Australien	3.96
– Österreich	0.68
– Belgien	0.15
– Kanada	8.58
– China	2.78
– Dänemark	0.48
– Finnland	0.01
– Frankreich	6.90
– Deutschland	6.99
– Hongkong	0.07
– Irland	0.01
– Japan	10.35
– Liechtenstein	0.00
– Macau	0.37
– Neuseeland	0.57
– Norwegen	0.94
– Singapur	0.30
– Supranational	0.01
– Schweden	3.01
– Schweiz	8.23
– Niederlande	4.83
– Grossbritannien	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06
– Uruguay	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>	
– Rating > AA-	70.06
– Rating <=AA-	29.94
– kein Investment-Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>	
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	2 114 318 759.00 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	79 852 470.81 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.78%

# 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 2024.

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Active Climate Aware (USD)	11.66%	11.88%
– All China (USD)	11.80%	12.43%
– Asian Smaller Companies (USD)	3.80%	3.94%
– Engage for Impact (USD)	3.79%	3.86%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	17.53%	17.93%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	14.16%	14.40%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	10.03%	10.53%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	12.36%	13.13%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	4.20%	4.36%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	4.55%	4.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	7.29%	7.31%
– Global Income Sustainable (USD)	4.76%	4.78%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	2.60%	2.77%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	2.91%	3.05%
– Healthy Living (USD)	15.08%	15.32%
– Long Term Themes (USD)	3.87%	3.89%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	13.63%	14.14%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.16%	0.16%
– US Income Sustainable (USD)	5.27%	5.32%
– US Opportunity (USD)	4.88%	4.90%
– US Total Yield Sustainable (USD)	5.68%	5.73%
– USA Growth (USD)	1.47%	1.51%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 18 – 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

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

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)
United States	14 105 576.17	13 231 415.07	36 356 281.90	7 334 117.77
Novartis AG	2 206 325.21	2 069 593.20	5 686 671.72	1 147 166.81
Vinci SA	1 687 077.91	1 582 525.08	4 348 342.77	877 187.00
Federal Republic of Germany	1 668 088.28	1 564 712.29	4 299 398.11	867 313.44
Swisscom AG	1 432 610.45	1 343 827.66	3 692 468.05	744 878.03
Qorvo Inc	1 360 493.28	1 276 179.79	3 506 590.34	707 381.10
United Health Group Inc	1 314 363.82	1 232 909.10	3 387 694.40	683 396.33
Novo Nordisk A/S	1 292 560.97	1 212 457.43	3 331 498.87	672 060.06
Julius Baer Group Ltd	1 259 050.68	1 181 023.87	3 245 128.08	654 636.57
Tencent Holdings Ltd	1 036 179.98	971 965.08	2 670 692.14	538 756.16

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
United States	12 559 289.11	608 725.60	20 403 761.23	6 114 878.14
Novartis AG	1 964 462.54	95 213.88	3 191 456.49	956 459.32
Vinci SA	1 502 136.39	72 805.78	2 440 363.62	731 361.53
Federal Republic of Germany	1 485 228.44	71 986.29	2 412 895.05	723 129.37
Swisscom AG	1 275 564.26	61 824.25	2 072 275.61	621 047.89
Qorvo Inc	1 211 352.74	58 712.04	1 967 957.90	589 784.53
United Health Group Inc	1 170 280.10	56 721.32	1 901 231.48	569 787.04
Novo Nordisk A/S	1 150 867.34	55 780.42	1 869 693.60	560 335.34
Julius Baer Group Ltd	1 121 030.52	54 334.28	1 821 220.85	545 808.36
Tencent Holdings Ltd	922 591.45	44 716.31	1 498 837.67	449 192.16

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
United States	4 095 873.07	66 354 900.56	11 619 401.66	22 783 559.21
Novartis AG	640 656.42	10 378 908.86	1 817 449.95	3 563 692.84
Vinci SA	489 881.23	7 936 286.03	1 389 722.45	2 724 996.06
Federal Republic of Germany	484 367.16	7 846 955.72	1 374 079.82	2 694 323.68
Swisscom AG	415 990.85	6 739 230.13	1 180 106.08	2 313 976.02
Qorvo Inc	395 049.99	6 399 979.35	1 120 699.90	2 197 491.17
United Health Group Inc	381 655.26	6 182 978.93	1 082 700.98	2 122 982.10
Novo Nordisk A/S	375 324.31	6 080 414.84	1 064 740.99	2 087 765.79
Julius Baer Group Ltd	365 593.84	5 922 777.03	1 037 137.04	2 033 639.41
Tencent Holdings Ltd	300 878.29	4 874 357.39	853 548.36	1 673 654.99

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)
United States	22 160 861.27
Novartis AG	3 466 293.48
Vinci SA	2 650 519.14
Federal Republic of Germany	2 620 685.07
Swisscom AG	2 250 732.69
Qorvo Inc	2 137 431.50
United Health Group Inc	2 064 958.84
Novo Nordisk A/S	2 030 705.02
Julius Baer Group Ltd	1 978 057.97
Tencent Holdings Ltd	1 627 912.29

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
United States	24 228 826.13	750 898.59	8 451 480.54	3 370 573.35
Japan Government Ten	8 388 587.68	259 978.69	2 926 100.70	1 166 971.55
Federal Republic of Germany	8 278 645.98	256 571.39	2 887 750.94	1 151 677.08
Canadian Imperial Bank of Commerce	7 112 998.14	220 445.69	2 481 150.55	989 518.93
Microsoft Corp	6 346 704.68	196 696.76	2 213 852.65	882 916.64
Roche Holding AG	6 067 134.53	188 032.34	2 116 333.21	844 024.46
French Republic	5 760 961.80	178 543.44	2 009 534.27	801 431.51
Hess Corp	4 760 603.61	147 540.39	1 660 590.09	662 267.48
ASML Holding NV	4 344 913.62	134 657.35	1 515 589.42	604 439.11
Alibaba Group Holding Ltd	3 498 758.25	108 433.34	1 220 434.16	486 726.90

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
United States	191 245.38	73 845.10	11 223.71	1 064 541.63
Japan Government Ten	66 213.63	25 566.92	3 885.91	368 569.27
Federal Republic of Germany	65 345.81	25 231.82	3 834.97	363 738.75
Canadian Imperial Bank of Commerce	56 145.02	21 679.13	3 294.99	312 523.70
Microsoft Corp	50 096.43	19 343.61	2 940.02	278 855.08
Roche Holding AG	47 889.70	18 491.53	2 810.51	266 571.60
French Republic	45 473.00	17 558.36	2 668.71	253 119.28
Hess Corp	37 576.87	14 509.46	2 205.28	209 166.57
ASML Holding NV	34 295.70	13 242.52	2 012.72	190 902.40
Alibaba Group Holding Ltd	27 616.74	10 663.59	1 620.75	153 724.89

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
United States	4 924 942.40
Japan Government Ten	1 705 130.52
Federal Republic of Germany	1 682 782.91
Canadian Imperial Bank of Commerce	1 445 844.13
Microsoft Corp	1 290 081.28
Roche Holding AG	1 233 253.64
French Republic	1 171 018.56
Hess Corp	967 677.86
ASML Holding NV	883 181.43
Alibaba Group Holding Ltd	711 185.21

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

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 18 «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) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	194 790.18	804 345.68	24 928.25	182 718.50
3 Monate bis 1 Jahr	1 314 517.84	6 333 383.83	196 283.90	1 233 053.58
mehr als 1 Jahr	17 215 450.22	66 591 009.44	2 063 785.28	16 148 561.73
unbegrenzt	29 123 391.54	110 314 383.13	3 418 857.99	27 318 535.56

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	502 060.09	101 280.10	173 436.82	280 571.24
3 Monate bis 1 Jahr	3 388 091.42	683 476.42	1 170 417.25	2 209 206.09
mehr als 1 Jahr	44 371 796.90	8 951 079.90	15 328 251.30	23 228 224.76
unbegrenzt	75 063 806.13	15 142 549.35	25 930 815.60	38 479 778.34

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	8 406.16	111 895.90	281 764.62	84 443.08
3 Monate bis 1 Jahr	56 727.97	881 063.54	1 901 454.29	569 853.82
mehr als 1 Jahr	742 932.11	9 263 753.93	24 902 204.03	7 463 032.99
unbegrenzt	1 256 818.86	15 346 295.23	42 127 079.53	12 625 219.06

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	56 561.74	6 348.94	2 451.50	916 324.36
3 Monate bis 1 Jahr	381 700.00	49 991.28	19 303.04	6 183 703.53
mehr als 1 Jahr	4 998 895.32	525 622.76	202 957.43	80 984 248.62
unbegrenzt	8 456 635.44	870 744.39	336 218.43	137 001 121.52

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	160 457.49	372.61	314 628.31	35 340.53
3 Monate bis 1 Jahr	1 082 827.87	2 933.86	2 123 230.91	278 269.78
mehr als 1 Jahr	14 181 145.69	30 847.47	27 806 679.02	2 925 808.30
unbegrenzt	23 990 256.06	51 101.69	47 040 582.25	4 846 881.52

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	306 029.20	163 497.66
3 Monate bis 1 Jahr	2 065 200.84	1 287 373.55
mehr als 1 Jahr	27 046 694.11	13 535 814.05
unbegrenzt	45 754 915.15	22 423 372.08

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)
USD	57.52%	57.52%	57.52%	57.52%
CHF	13.74%	13.74%	13.74%	13.74%
EUR	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%
JPY	5.98%	5.98%	5.98%	5.98%
HKD	3.29%	3.29%	3.29%	3.29%
DKK	2.93%	2.93%	2.93%	2.93%
CAD	1.95%	1.95%	1.95%	1.95%
GBP	1.68%	1.68%	1.68%	1.68%
AUD	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
NZD	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
SEK	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
MXN	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
SGD	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
NOK	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
USD	57.52%	57.52%	57.52%	57.52%
CHF	13.74%	13.74%	13.74%	13.74%
EUR	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%
JPY	5.98%	5.98%	5.98%	5.98%
HKD	3.29%	3.29%	3.29%	3.29%
DKK	2.93%	2.93%	2.93%	2.93%
CAD	1.95%	1.95%	1.95%	1.95%
GBP	1.68%	1.68%	1.68%	1.68%
AUD	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
NZD	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
SEK	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
MXN	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
SGD	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
NOK	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)
USD	57.52%	57.52%	57.52%	57.52%
CHF	13.74%	13.74%	13.74%	13.74%
EUR	12.59%	12.59%	12.59%	12.59%
JPY	5.98%	5.98%	5.98%	5.98%
HKD	3.29%	3.29%	3.29%	3.29%
DKK	2.93%	2.93%	2.93%	2.93%
CAD	1.95%	1.95%	1.95%	1.95%
GBP	1.68%	1.68%	1.68%	1.68%
AUD	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
NZD	0.05%	0.05%	0.05%	0.05%
SEK	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
MXN	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
SGD	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
NOK	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)
USD	57.52%
CHF	13.74%
EUR	12.59%
JPY	5.98%
HKD	3.29%
DKK	2.93%
CAD	1.95%
GBP	1.68%
AUD	0.13%
NZD	0.05%
SEK	0.04%
MXN	0.03%
SGD	0.03%
NOK	0.03%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>



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

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
USD	42.71%	42.71%	42.71%	42.71%
EUR	17.43%	17.43%	17.43%	17.43%
JPY	10.35%	10.35%	10.35%	10.35%
CHF	8.92%	8.92%	8.92%	8.92%
CAD	7.19%	7.19%	7.19%	7.19%
AUD	3.39%	3.39%	3.39%	3.39%
HKD	3.21%	3.21%	3.21%	3.21%
SEK	2.99%	2.99%	2.99%	2.99%
GBP	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%
NOK	0.97%	0.97%	0.97%	0.97%
DKK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
NZD	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
SGD	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
USD	42.71%	42.71%	42.71%	42.71%
EUR	17.43%	17.43%	17.43%	17.43%
JPY	10.35%	10.35%	10.35%	10.35%
CHF	8.92%	8.92%	8.92%	8.92%
CAD	7.19%	7.19%	7.19%	7.19%
AUD	3.39%	3.39%	3.39%	3.39%
HKD	3.21%	3.21%	3.21%	3.21%
SEK	2.99%	2.99%	2.99%	2.99%
GBP	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%
NOK	0.97%	0.97%	0.97%	0.97%
DKK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
NZD	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
SGD	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
USD	42.71%
EUR	17.43%
JPY	10.35%
CHF	8.92%
CAD	7.19%
AUD	3.39%
HKD	3.21%
SEK	2.99%
GBP	2.27%
NOK	0.97%
DKK	0.44%
NZD	0.09%
SGD	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
bis zu 1 Tag	45 757 239.03	174 312 466.49	5 426 242.63	42 683 643.29
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) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	117 804 768.87	23 813 239.51	40 686 429.66	61 787 579.32
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) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	1 958 432.72	23 990 651.55	66 151 803.13	19 625 888.61
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) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
bis zu 1 Tag	13 333 586.89	1 380 114.15	553 673.67	212 576 668.04
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	-	-	-	-

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	37 688 449.98	83 036.47	74 360 223.64	7 599 485.77
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) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	72 024 185.12	35 472 144.82
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	-	-

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	45 757 239.03 USD	174 312 466.49 USD	5 426 242.63 USD	42 683 643.29 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	117 804 768.87 EUR	23 813 239.51 EUR	40 686 429.66 EUR	61 787 579.32 EUR

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	1 958 432.72 EUR	23 990 651.55 USD	66 151 803.13 USD	19 625 888.61 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	13 333 586.89 USD	1 380 114.15 USD	553 673.67 USD	212 576 668.04 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	37 688 449.98 EUR	83 036.47 CHF	74 360 223.64 USD	7 599 485.77 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	72 024 185.12 USD	35 472 144.82 USD

## 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. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. 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 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.

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

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.23%
– All China (USD)	0.58%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.44%
– Engage for Impact (USD)	0.45%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.45%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.46%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.88%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	1.58%
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.21%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.22%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.90%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.35%
– Global Income Sustainable (USD)	0.44%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	1.20%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.61%
– Healthy Living (USD)	0.15%
– Long Term Themes (USD)	0.18%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.34%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.85%
– US Income Sustainable (USD)	0.16%
– US Opportunity (USD)	0.28%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.14%
– USA Growth (USD)	0.36%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.09%
– All China (USD)	0.23%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.18%
– Engage for Impact (USD)	0.18%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.18%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.18%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.35%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.63%
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.08%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.09%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.36%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.14%
– Global Income Sustainable (USD)	0.18%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	0.48%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.24%
– Healthy Living (USD)	0.06%
– Long Term Themes (USD)	0.07%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.14%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.34%
– US Income Sustainable (USD)	0.06%
– US Opportunity (USD)	0.11%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.05%
– USA Growth (USD)	0.15%

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

b) Die Gesellschaft ist in Synthetic Equity Swaps engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

## UBS (Lux) Equity SICAV

Allgemeine Angaben	– European Opportunity Unconstrained (EUR)	– Global Opportunity Unconstrained (USD)
Verpflichtung in TRS:		
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	48 455 938.93 EUR	1 644 293.34 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	9.69%	3.47%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

## Angaben zur Konzentration

### 10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: Morgan Stanley & Co International PLC gefolgt von Goldman Sachs Group Inc

### Land in dem die Gegenparteien der Total Return Swaps etabliert sind:

Grossbritannien

## Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 0.00 EUR - Cash

### Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (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	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	48 455 938.93 EUR	1 644 293.34USD

## Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	48 455 938.93 EUR	1 644 293.34 USD
Trilateral	-	-

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Gesamtrendite-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 Fund Management (Luxembourg) 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 AG (die «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/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

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 4. Oktober 2023. 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.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 794	2 159	8 953	44
- davon Senior Management*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	4 857	1 482	6 339	34

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Branch Managers und der Independent Director.

## 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 2023 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 2 876 622, wovon EUR 2 281 670 auf variable Vergütungen entfielen (13 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

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) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YCRKWSJWTVYD35

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56.12 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein niedrigerer Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) als der Referenzwert.

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

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.
- 3) Ein «green to brown»-Verhältnis, das höher ist als das «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.44
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.79

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 13.78
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 1.51

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.06

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

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.54

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 88.88 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.82 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher ist als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 14.20
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 1.15

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.

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

Der Portfolio Manager wählt attraktiv bewertete Unternehmen aus, die eine Vorreiterrolle beim Übergang zu einer CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft spielen, indem sie zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel und zum Übergang beitragen.

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### *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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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)

- 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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

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

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	5.54	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	5.22	USA
Visa Inc.	Banken und Kreditinstitute	3.07	USA
United Health Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.67	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	2.51	Taiwan
Astra Zeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.47	Grossbritannien
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	Elektrogeräte und -bauteile	2.41	China
Danaher Corp	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.33	USA
Unilever PLC	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.31	Grossbritannien
Regal Rexnord Corp	Maschinenbau & Industrietechnik	2.13	USA
Royal Bank of Canada	Banken und Kreditinstitute	2.08	Kanada
International Flavors & Fragrances Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2,07	USA
Voya Financial Inc	Banken und Kreditinstitute	2.04	USA
Micron Technology Inc	Elektronik und Halbleiter	2.02	USA
Pathward Financial Inc	Banken und Kreditinstitute	1.99	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 56.12 %.

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)

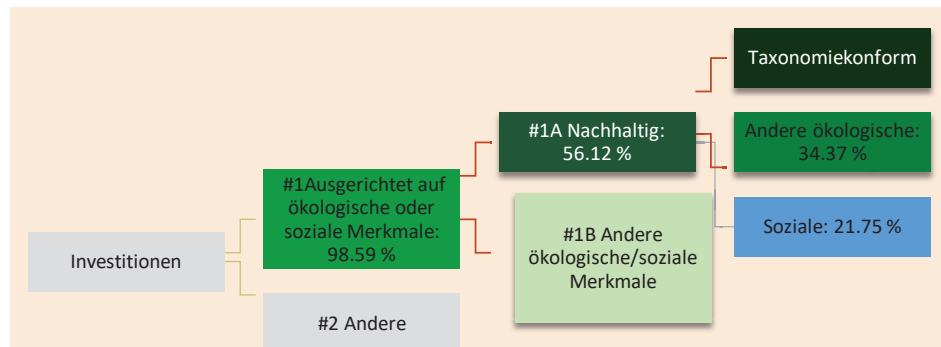
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* 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)

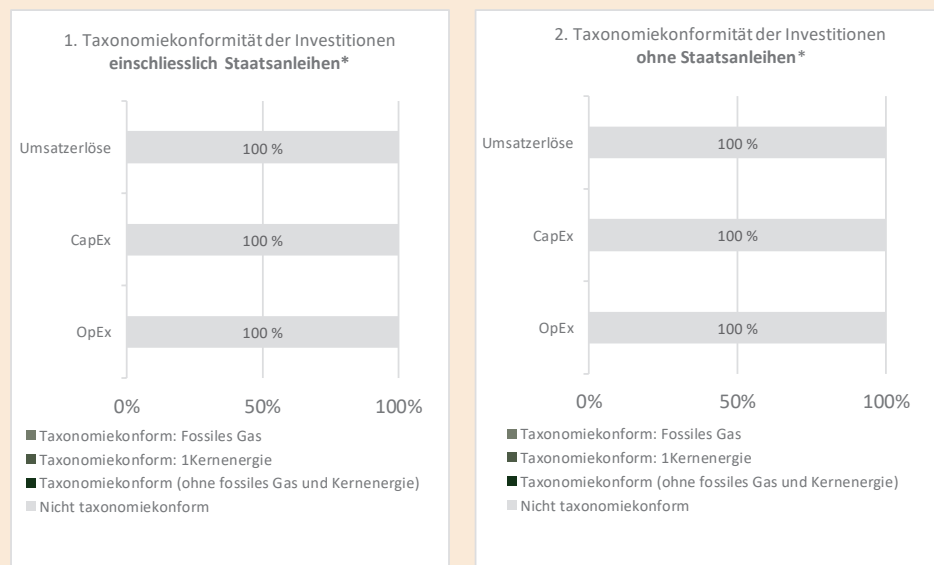
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  Gas In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> 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 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.

### ● **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) Equity SICAV – All China (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300K8461GMZNDH278

### 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 \_\_\_ % 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.**



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 155.72 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 278.03 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.84
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.23
- 78.40 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 282.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.77
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.12
- 73.42 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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:

Nicht anwendbar.

## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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



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

- 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)»:

- 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	9.86	China
Kweichow Moutai Co Ltd	Tabak und Alkohol	9.21	China
NetEase Inc	Internet, Software und IT-Server	7.68	China
China Merchants Bank Co Ltd	Banken und Kreditinstitute	5.65	China
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.84	China
Alibaba Group Holding Ltd	Sonstige Dienstleistungen	4.83	China
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Versicherungen	4.72	China
Meituan	Internet, Software und IT-Server	3.60	China
Far East Horizon Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.59	Hongkong
China Resources Land Ltd	Immobilien	3.36	Hongkong
AIA Group Ltd	Versicherungen	2.66	Hongkong
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.54	Hongkong
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.30	China
Kanzhun Ltd	Internet, Software und IT-Server	2.29	China
SSY Group Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.17	Hongkong

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

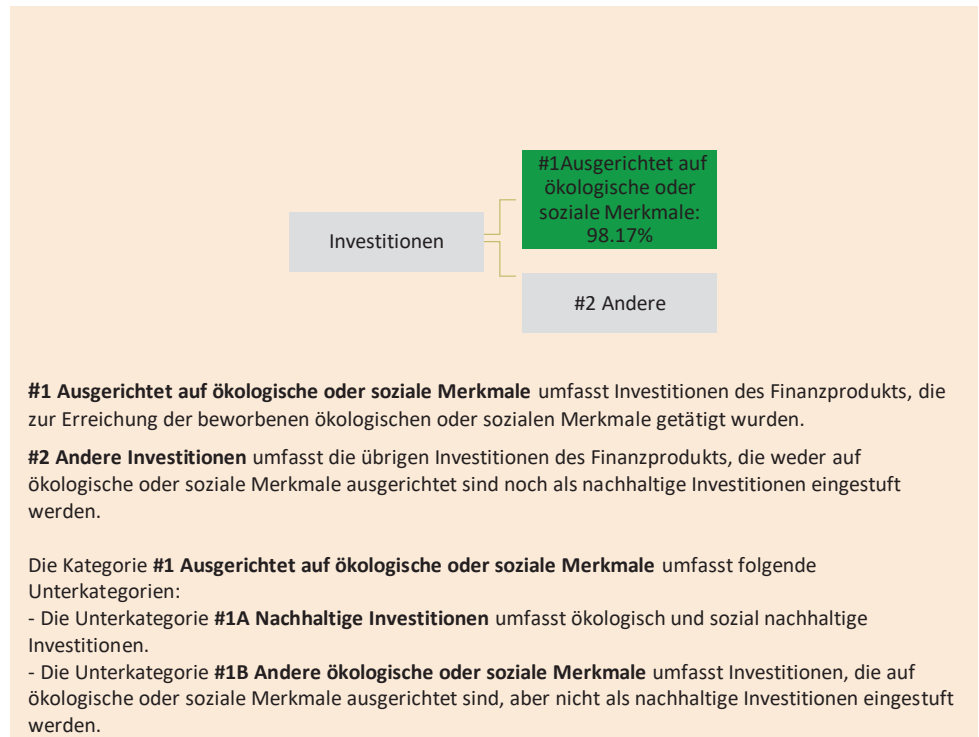
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



\* 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?

Nicht anwendbar.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

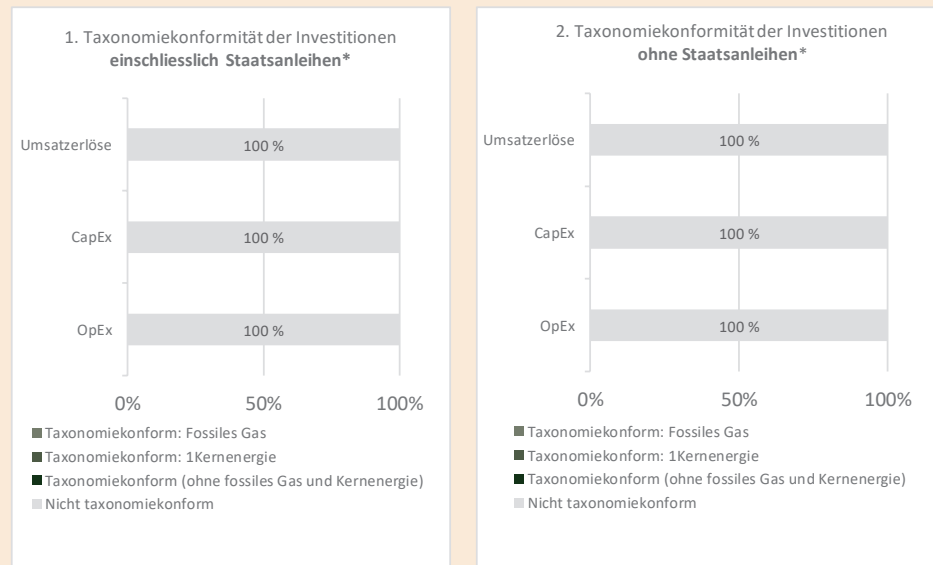
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

- **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?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



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



## 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.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
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)

## 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) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300M0IP62SQUNTK09

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 \_\_\_ % 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:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 140.02 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 311.79 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.67
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.57
- 70.15 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 137.96 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 396.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Merkmals 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.60
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.49
- 57.50 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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:

Nicht anwendbar.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Godrej Consumer Products Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.99	Indien
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	3.37	Indien
Eicher Motors Ltd	Fahrzeuge	3.20	Indien
SRF Ltd	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2.59	Indien
Nationgate Holdings Bhd	Elektronik und Halbleiter	2.59	Malaysia
Giant Manufacturing Co Ltd	Verkehr und Transport	2.45	Taiwan
Tencent Music Entertainment Group	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	2.42	China
Haitian International Holdings Ltd	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.41	China
Swire Pacific Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.40	Hongkong
Venture Corp Ltd	Elektronik und Halbleiter	2.30	Singapur
Macrotech Developers Ltd	Bauindustrie und Werkstoffe	2.13	Indien
Eurocharm Holdings Co Ltd	Fahrzeuge	2.09	Taiwan
Unimicron Technology Corp	Elektrogeräte und -bauteile	2.04	Taiwan
Makalot Industrial Co Ltd	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2.01	Taiwan

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

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

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Rainbow Children's Medicare Ltd	Gesundheits- und Sozialwesen	1.58	Indien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

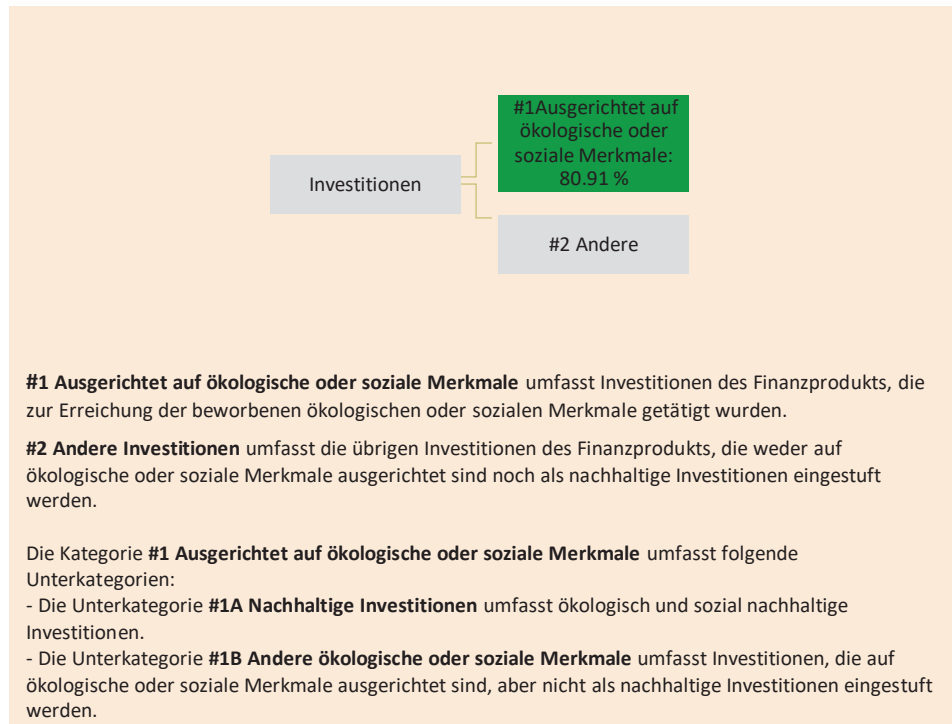


## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



\* 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?

Nicht anwendbar.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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)

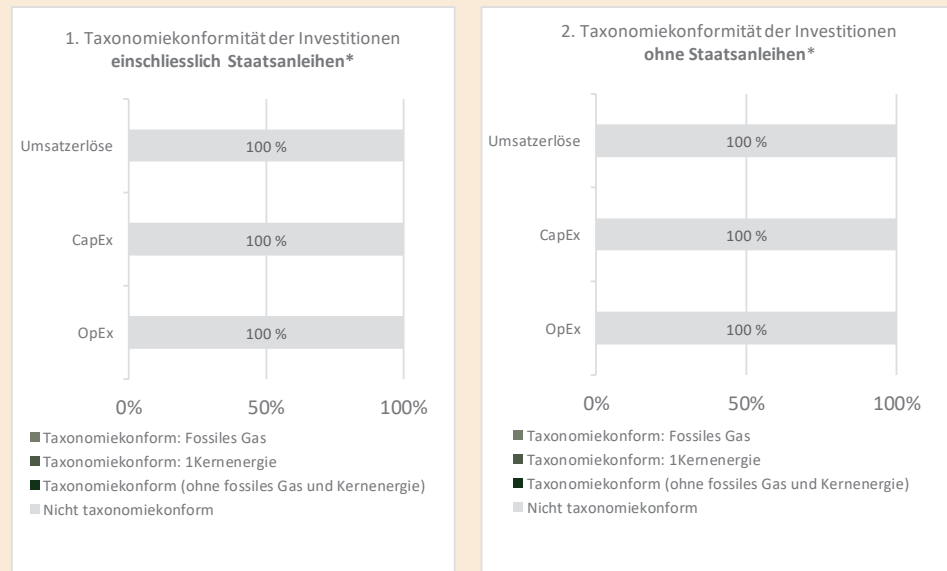
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> 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?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **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) Equity SICAV – China Health Care (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KF53GCL4FGW264

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



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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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)

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war höher als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 76.42 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 68.92 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.97
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.80
- 45.72 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war höher als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 66.48 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 64.46 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.04
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.73
  - 38.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

- **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:**

Nicht anwendbar.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	8,16	China
Innovent Biologics Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	7,43	China
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	6,82	China
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	6,22	China
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3,77	China
PDD Holdings Inc	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	3,08	Irland
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2,99	China
China Pacific Insurance Group Co Ltd	Versicherungen	2,12	China
Shanghai United Imaging Healthcare Co Ltd	Gesundheits- und Sozialwesen	2,05	China
WuXi AppTec Co Ltd	Biotechnologie	1,99	China
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1,67	China
Legend Biotech Corp	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1,63	USA
Sinopharm Group Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1,62	China
Sino Biopharmaceutical Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1,62	Hongkong
BrightGene Bio-Medical Technology Co Ltd	Biotechnologie	1,47	China

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

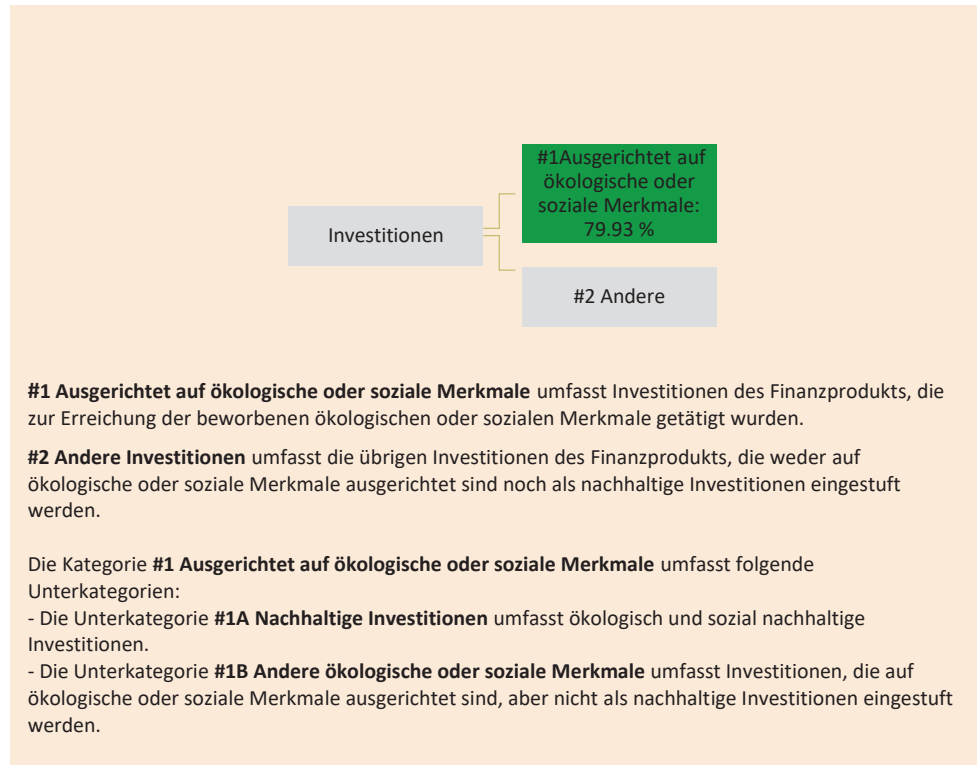
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles  Gas  In Kernenergie

Nein

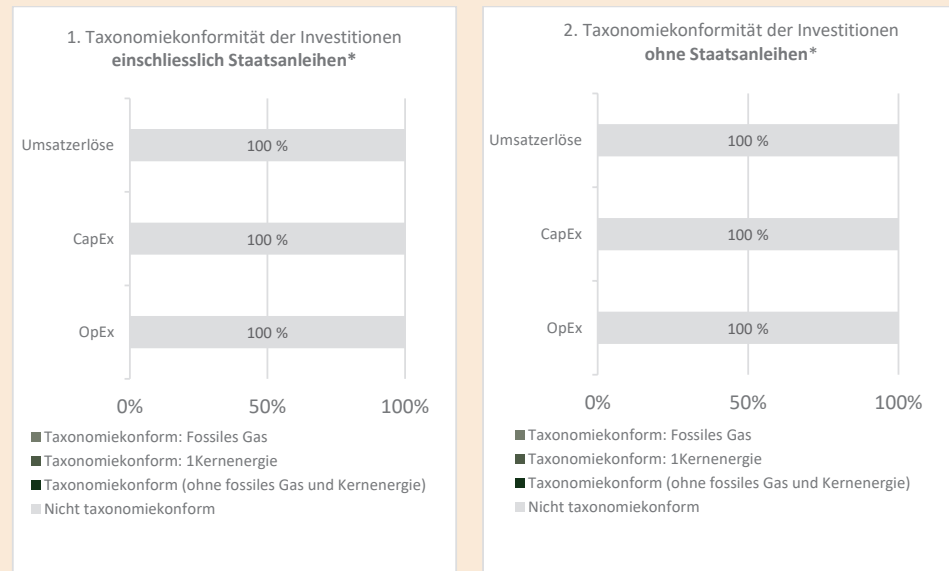
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

- **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?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



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



## 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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – Climate Action (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 39120061T95NG470SK30

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 20.50 % 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:

Anlage von mindestens 90 % des Nettovermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden. Der Portfolio Manager arbeitet mit diesen Unternehmen zusammen, um sie in ihren Klimaschutzbemühungen zu bestärken.

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)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während dieses Bezugszeitraums waren 92.89 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit angelegt, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden.

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

Seit dem 6. Dezember 2022 waren mindestens 95.17 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit angelegt, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt 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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird» - Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität» 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Drax Group PLC	Energie und Wasserversorgung	8.55	Grossbritannien
Centamin PLC	Bergbau, Kohle und Stahl	7.23	Jersey
Sao Martinho S/A	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	6.21	Brasilien
First Quantum Minerals Ltd	Bergbau, Kohle und Stahl	5.02	Kanada
Anglo American PLC	Nichteisenmetalle	4.94	Grossbritannien
Golden Ocean Group Ltd	Verkehr und Transport	4.70	Norwegen
Pacific Basin Shipping Ltd	Verkehr und Transport	4.55	Hongkong
Ternium SA	Bergbau, Kohle und Stahl	4.40	Luxemburg
LANXESS AG	Chemikalien	4.37	Deutschland
SLC Agricola SA	Landwirtschaft und Fischerei	4.26	Brasilien
Gerdau SA	Bergbau, Kohle und Stahl	4.03	Brasilien
Stolt-Nielsen Ltd	Sonstige Dienstleistungen	3.88	Grossbritannien
OCI NV	Verschiedene nicht klassifizierte Gesellschaften	3.71	Niederlande
Endeavour Mining PLC	Bergbau, Kohle und Stahl	3.50	Grossbritannien
Yara International ASA	Landwirtschaft und Fischerei	3.40	Norwegen

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 20.50 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

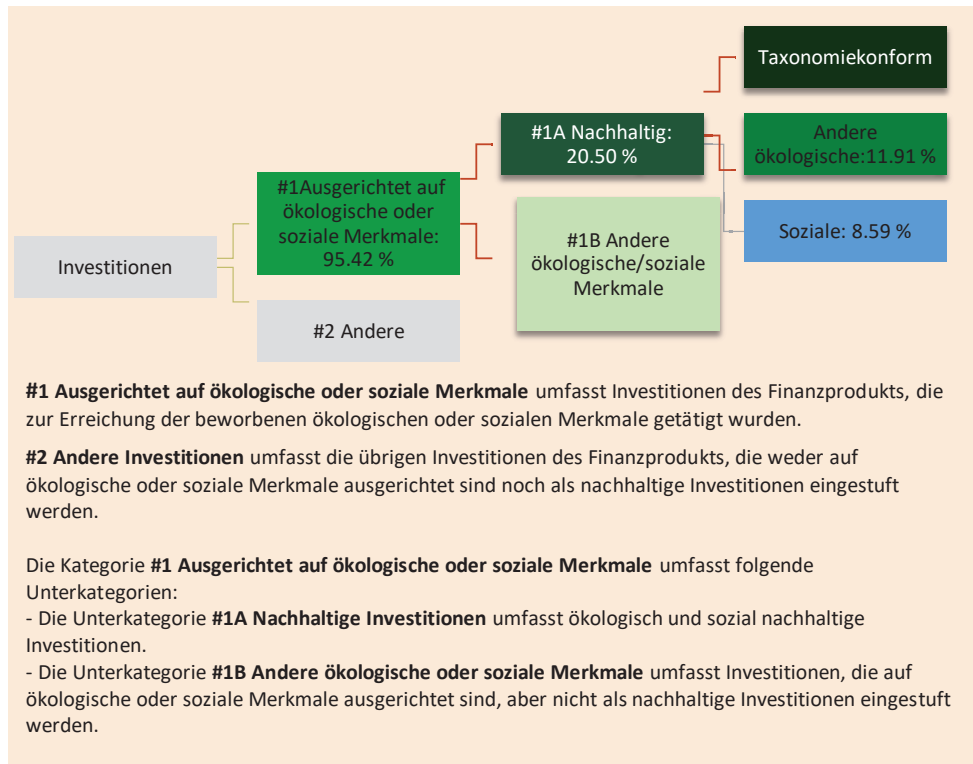
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte 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.



## 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)

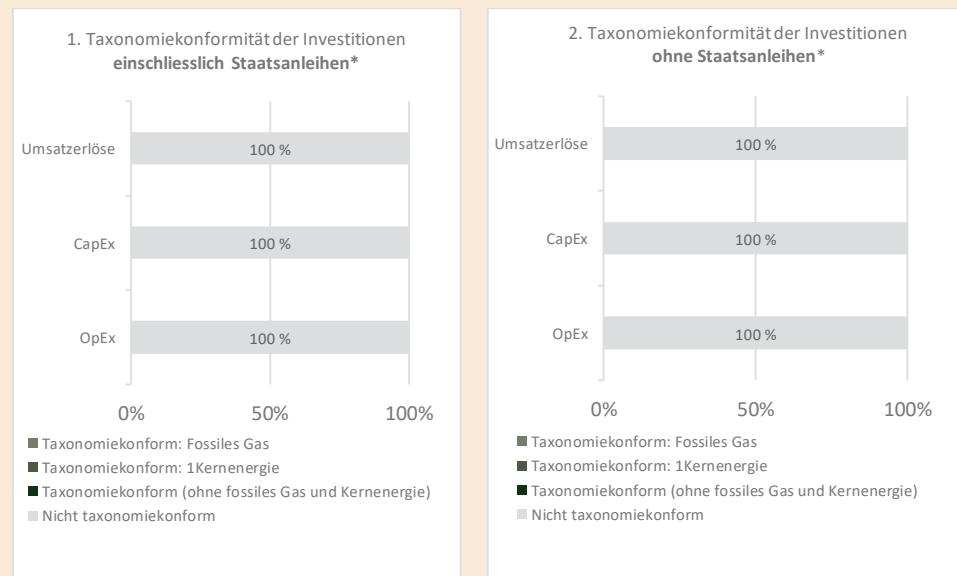
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme 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 Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

- **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.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **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.

- **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) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 391200TO5QQTXDCTNX46

## 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 72.71 % 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.**



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

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

Dieses Finanzprodukt wurde am 23. Februar 2024 eingestellt. Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Anlage zu mindestens 80 % in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen, die nach Auffassung des Portfolio Managers entscheidende Wegbereiter für eine emissionsarme Wirtschaft sind. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Anbietern von Lösungen zur Bekämpfung des Klimawandels, die unter anderem in den Bereichen Energieeffizienz, saubere und

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

erneuerbare Energien, nachhaltige Wassermanagement-Lösungen, intelligente Mobilität oder Systeme für eine nachhaltige Nahrungsmittelkette tätig sind.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 23. Februar 2024 eingestellt. Während dieses Bezugszeitraums waren 93.59 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers entscheidende Wegbereiter für eine emissionsarme Wirtschaft sind.

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

Seit dem 6. Dezember 2022 waren mindestens 94.74 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers entscheidende Wegbereiter für eine emissionsarme Wirtschaft sind.

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

Der Portfolio Manager wählt attraktiv bewertete Unternehmen aus, die eine Vorreiterrolle beim Übergang zu einer CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft spielen, indem sie zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel und zum Übergang beitragen.

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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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)

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

## — — — *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:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
-----------------------	--------	-----------------------	------

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Dieser Subfonds wurde zum 23. Februar 2024 eingestellt. Somit können die 15 Hauptinvestitionen nicht angegeben werden, da das Portfolio veräussert wurde.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 23.02.2024

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Dieses Finanzprodukt wurde am 23. Februar 2024 eingestellt. Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts betrug 72.71 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

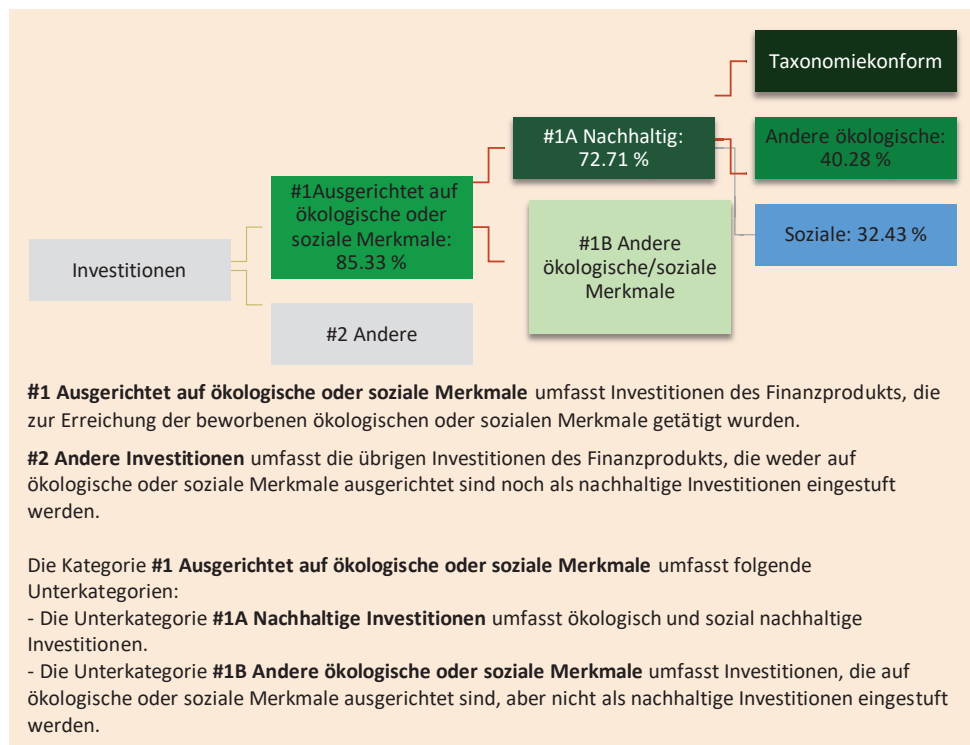
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Dieses Finanzprodukt wurde am 23. Februar 2024 eingestellt. Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 23.02.2024.



\* 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)

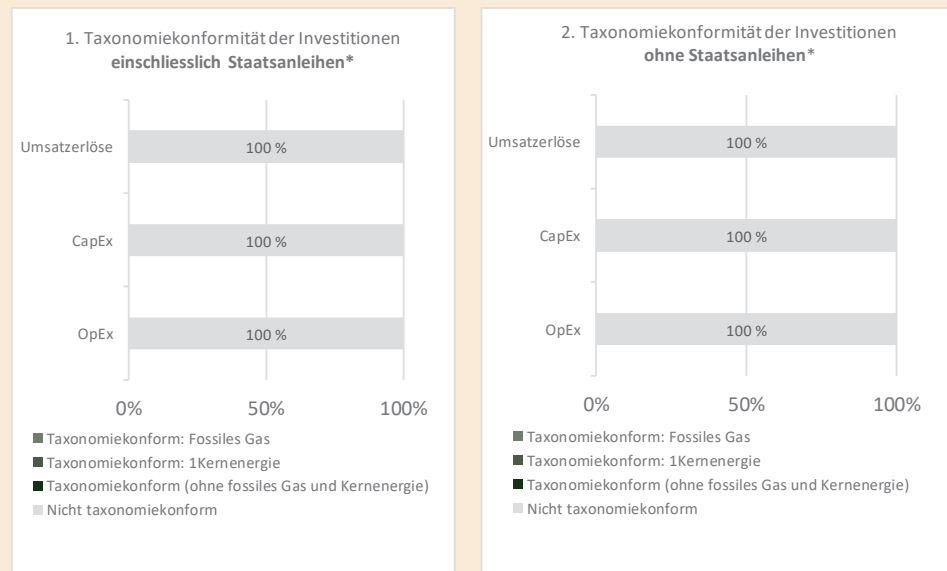
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

<sup>1</sup> 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 hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



## 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?

Dieses Finanzprodukt wurde am 23. Februar 2024 eingestellt. 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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.

# 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) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZSXZYFYENYQ609

### 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 checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66.55 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:  
 Eine 90-prozentige Überschneidung mit dem firmeneigenen Impact-Universum von Unternehmen, die an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ausgerichtet sind. Das Produkt strebt Kapitalzuwachs und eine positive ökologische bzw. soziale Wirkung an. Dies erfolgt über Anlagen in und den Dialog mit attraktiv bewerteten Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen auf bestimmte UN-

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

SDGs ausgerichtet sind und die Potenzial für weitere positive Wirkungen durch einen aktiven Dialog aufweisen.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während dieses Bezugszeitraums war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.66 %.

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

Vom 1. Juni 2022 bis zum 24. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 66.7 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 81.32 %

Seit dem 25. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.51 %

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

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

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

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

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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

# 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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103.

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer

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

Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Micron Technology Inc	Elektronik und Halbleiter	4.77	USA
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.13	Grossbritannien
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.03	Frankreich
Alcon Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.98	Schweiz
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	3.64	USA
AIB Group PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.55	Irland
Bank Mandiri Persero Tbk PT	Banken und Kreditinstitute	3.39	Indonesien
Spectris PLC	Elektronik und Halbleiter	3.37	Grossbritannien
Primo Water Corp	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.24	USA
Galp Energia SGPS SA	Erdöl	3.21	Portugal
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	3.01	Deutschland
Ingersoll Rand Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.01	USA
Linde PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.00	USA
Recruit Holdings Co Ltd	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	2.74	Japan
Autodesk Inc	Internet, Software und IT-Server	2.70	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

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

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 66.55 %.



## Wie sah die Vermögensallokation aus?

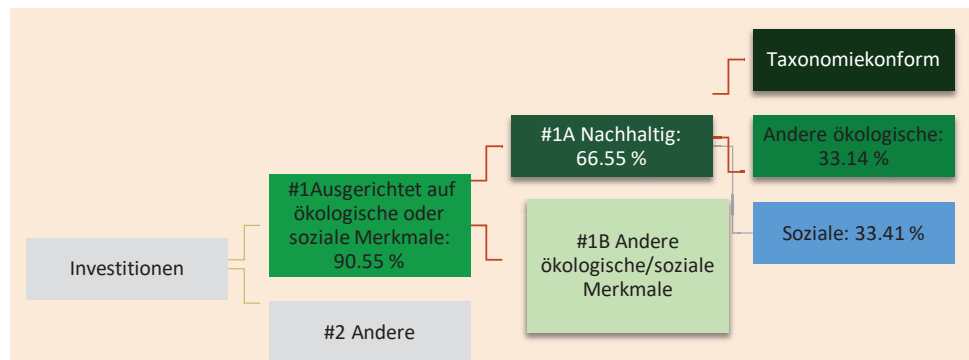
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte 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 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)

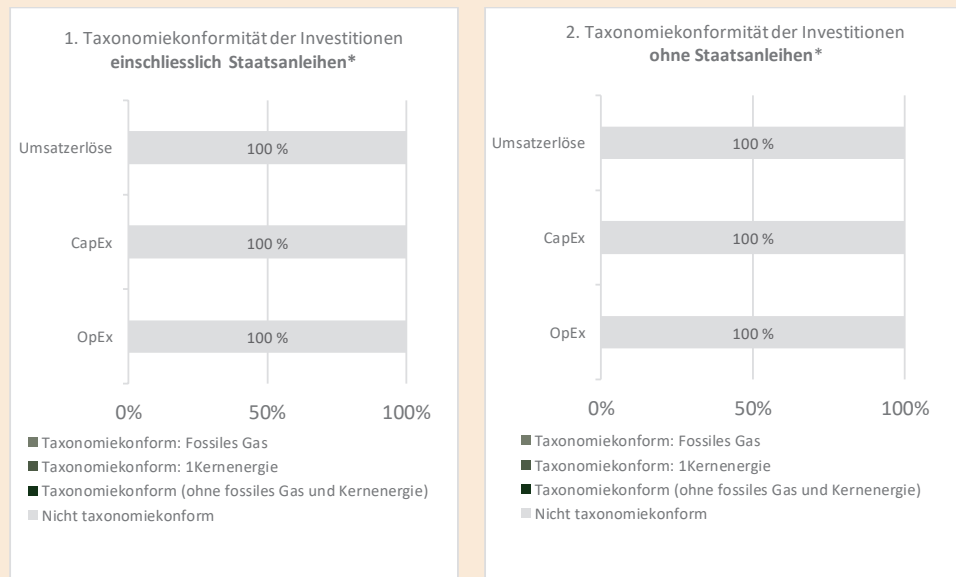
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

<sup>1</sup> 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) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001A568JOJRRRV62

### 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 checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73.37 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</li> </ul>	



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

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

- Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:
- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
  - 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.66
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.73

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 84.77 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 98.66 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.61
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.76

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 109.11 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 133.23 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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.

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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)»:

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungen	2.60	Deutschland
Poste Italiane SpA	Sonstige Dienstleistungen	2.57	Italien
Merck KGaA	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.55	Deutschland
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Gummi und Reifen	2.52	Frankreich
Allianz SE	Versicherungen	2.51	Deutschland
Orange SA	Telekommunikation	2.49	Frankreich
Koninklijke KPN NV	Telekommunikation	2.48	Niederlande
Iberdrola SA	Energie und Wasserversorgung	2.47	Spanien
Wolters Kluwer NV	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	2.47	Niederlande
NN Group NV	Versicherungen	2.46	Niederlande
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.46	Niederlande
AXA SA	Versicherungen	2.46	Frankreich
Assicurazioni Generali SpA	Versicherungen	2.45	Italien
TotalEnergies SE	Erdöl	2.43	Frankreich
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	2.42	Italien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 73.37 %.

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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

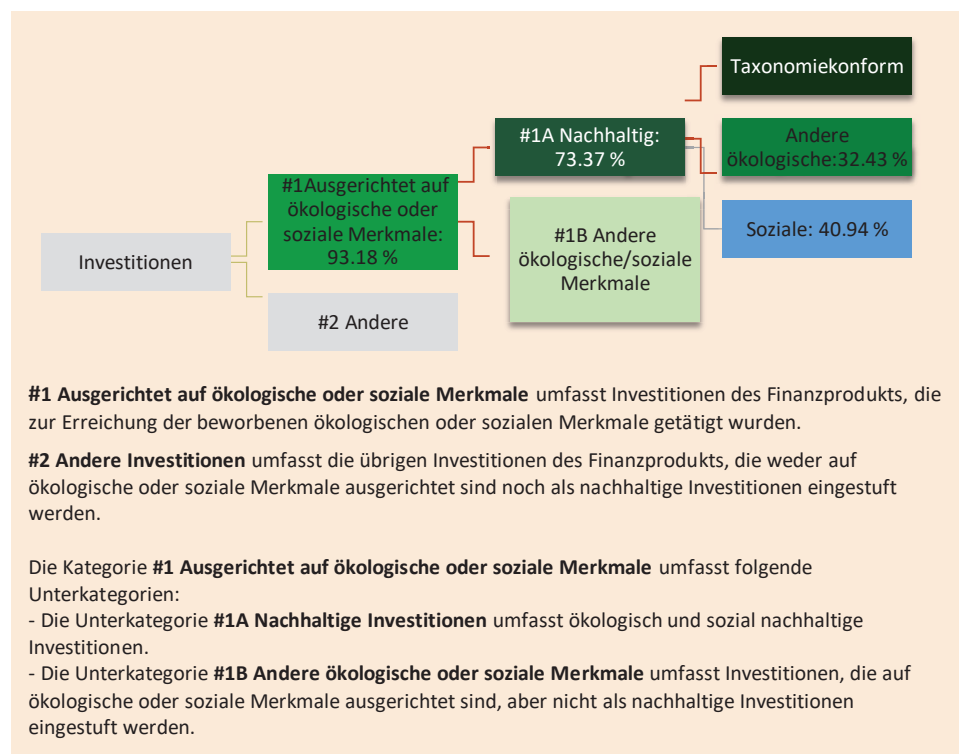
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

**\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden im Produktionssystem auftreten.**



**#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.



# 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.

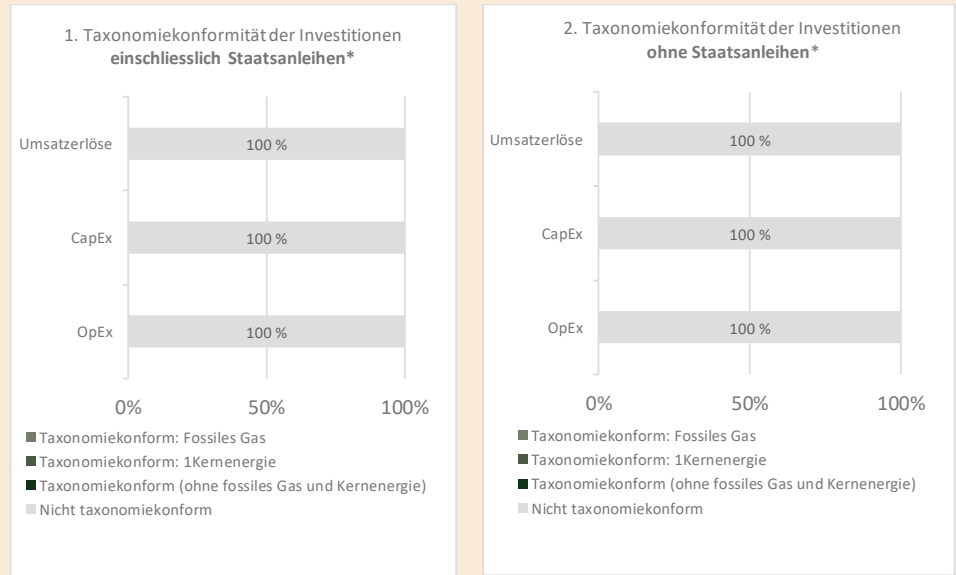
### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

<sup>1</sup> 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 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) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z413WVPVLU3014

### 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 checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80.08 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

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

- Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:
- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
  - 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.69
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.75

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.27 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.02 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.78
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.82

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 96.79 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 115.37 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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

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.

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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## ***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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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)»:

# 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 kontroversen 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

## 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

### 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Klepierre SA	Immobilien	1.05	Frankreich
National Grid PLC	Energie und Wasserversorgung	1.05	Grossbritannien
Kingfisher PLC	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.05	Grossbritannien
SSE PLC	Energie und Wasserversorgung	1.04	Grossbritannien
OMV AG	Erdöl	1.04	Österreich
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Gummi und Reifen	1.03	Frankreich
Reckitt Benchiser Group PLC	Sonstige Konsumgüter	1.03	Grossbritannien
Telia Co AB	Telekommunikation	1.03	Schweden
Tele2 AB	Telekommunikation	1.03	Schweden
Logitech International SA	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	1.03	Schweiz
Redeia Corp SA	Energie und Wasserversorgung	1.03	Spanien
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.02	Schweiz
Sonova Holding AG	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.02	Schweiz
Enel SpA	Energie und Wasserversorgung	1.02	Italien
Taylor Wimpey PLC	Bauindustrie und Werkstoffe	1.02	Grossbritannien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 80.08 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

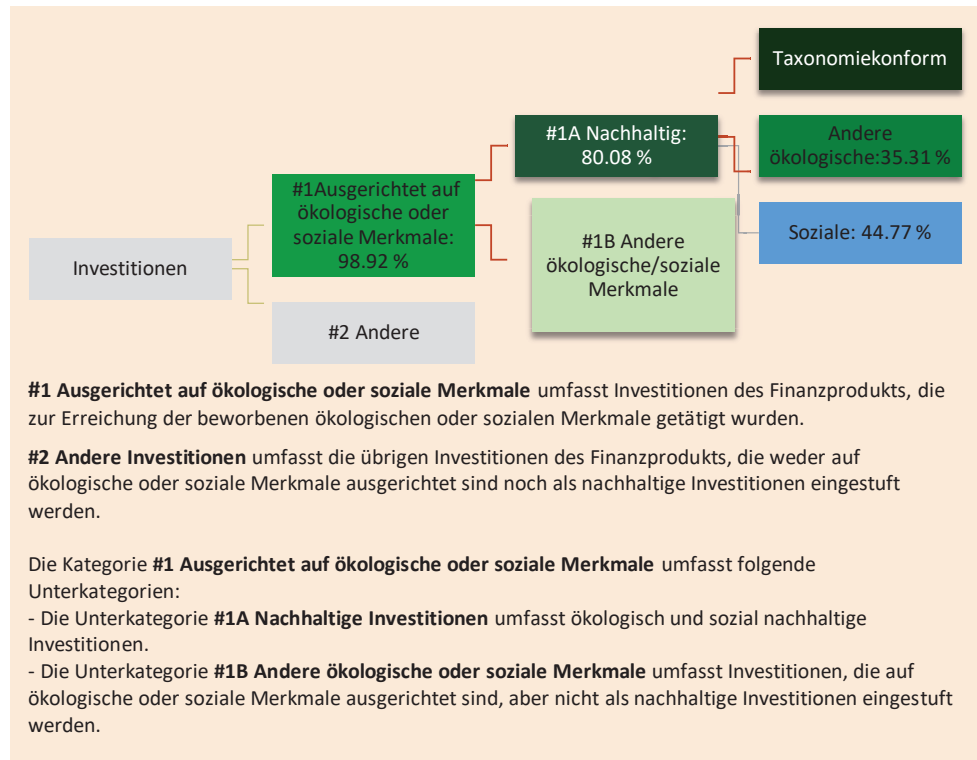
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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.



## 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 investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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.

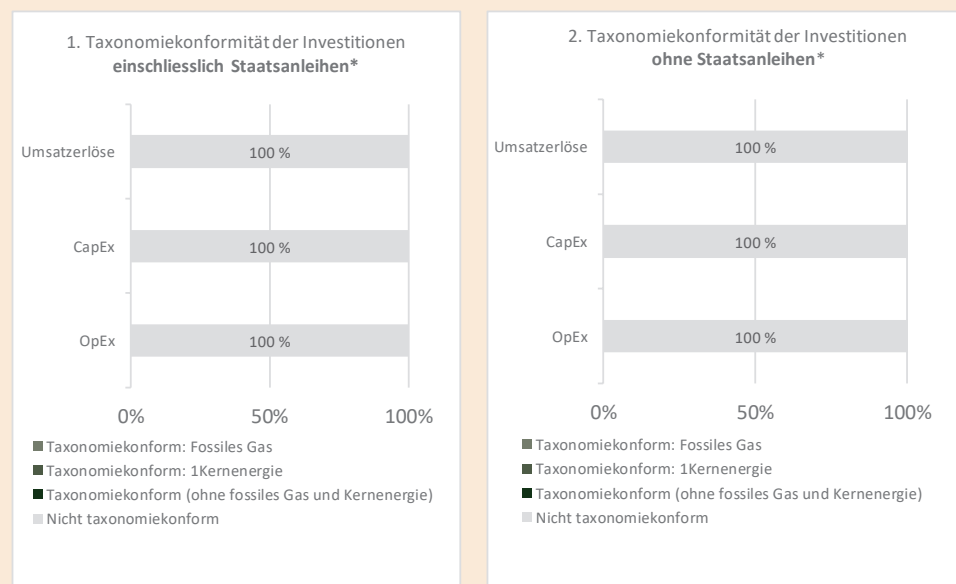
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● 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?



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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

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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300E2NDJYIB4ZTH56

### 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 69.50 % 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?

Seit dem 9. August 2022 werden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

In diesem Bezugszeitraum 2023/24, Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.34
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.33

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

In diesem Bezugszeitraum 2023/24, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.19 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.06 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Seit dem 9. August 2022, Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.46
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.42

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Seit dem 9. August 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 83.97 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 116.41 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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)»:

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)

- 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.



# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	5.20	Dänemark
Sampo Oyj	Versicherungen	2.95	Finnland
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungen	2.89	Deutschland
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.78	Grossbritannien
Iberdrola SA	Energie und Wasserversorgung	2.67	Spanien
Tryg A/S	Versicherungen	2.50	Dänemark
Total Energies SE	Erdöl	2.47	Frankreich
Sanofi SA	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.23	Frankreich
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.17	Schweiz
Haleon PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.09	Grossbritannien
E.ON SE	Energie und Wasserversorgung	2.06	Deutschland
Wolters Kluwer NV	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	2.01	Niederlande
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.00	Schweiz
UniCredit SpA	Banken und Kreditinstitute	1.96	Italien
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	1.93	Italien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 69.50 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

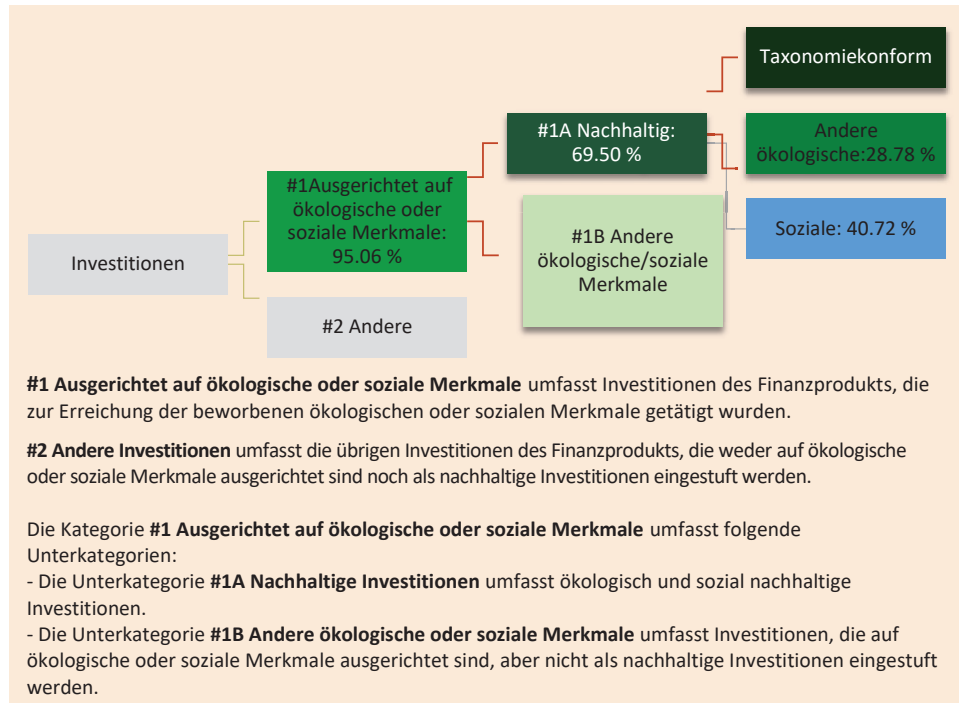
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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.



## 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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

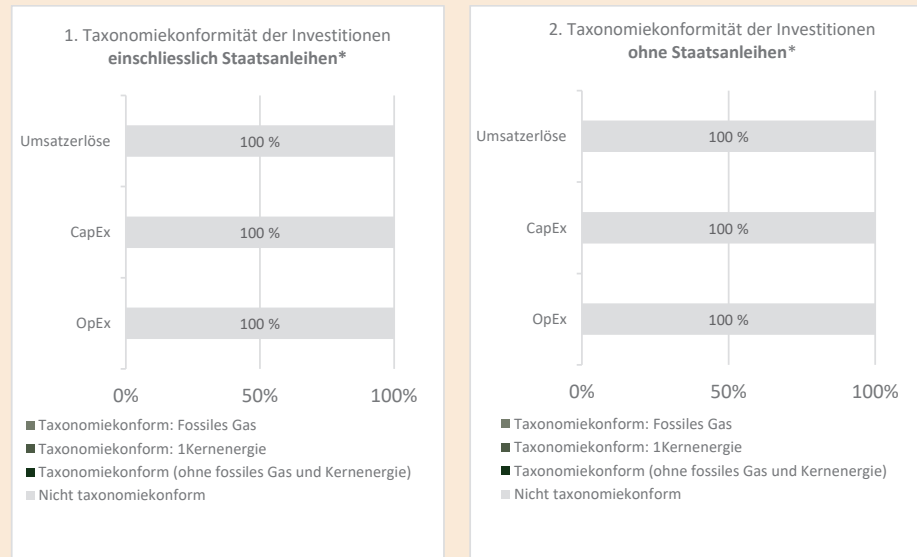
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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)

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 Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● 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.

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



## 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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001RFAVUQCXZ1F72

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 83.98 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.04 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.63
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.75

Der UBS ESG Consensus Score liegt zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 93.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 117.89 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7,47
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7,42
- 54,58 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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:

Nicht anwendbar.

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



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Irl Investor Selection plc – Equity Opportunity Long Short Fund	Investmentfonds	8.17	Irland
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	5.03	Dänemark
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	3.41	Niederlande
Tryg A/S	Versicherungen	2.79	Dänemark
Sampo Oyj	Versicherungen	2.64	Finnland
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	2.20	Deutschland
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Sonstige Dienstleistungen	2.20	Frankreich
Leonardo SpA	Luft- und Raumfahrtindustrie	2.11	Italien
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungen	2.06	Deutschland
Iberdola SA	Energie und Wasserversorgung	2.05	Spanien
UniCredit SpA	Banken und Kreditinstitute	2.01	Italien
Wolters Kluwer NV	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.94	Niederlande
Sanofi SA	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.93	Frankreich
Air Liquide SA	Chemikalien	1.82	Frankreich
E.ON SE	Energie und Wasserversorgung	1.81	Deutschland

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



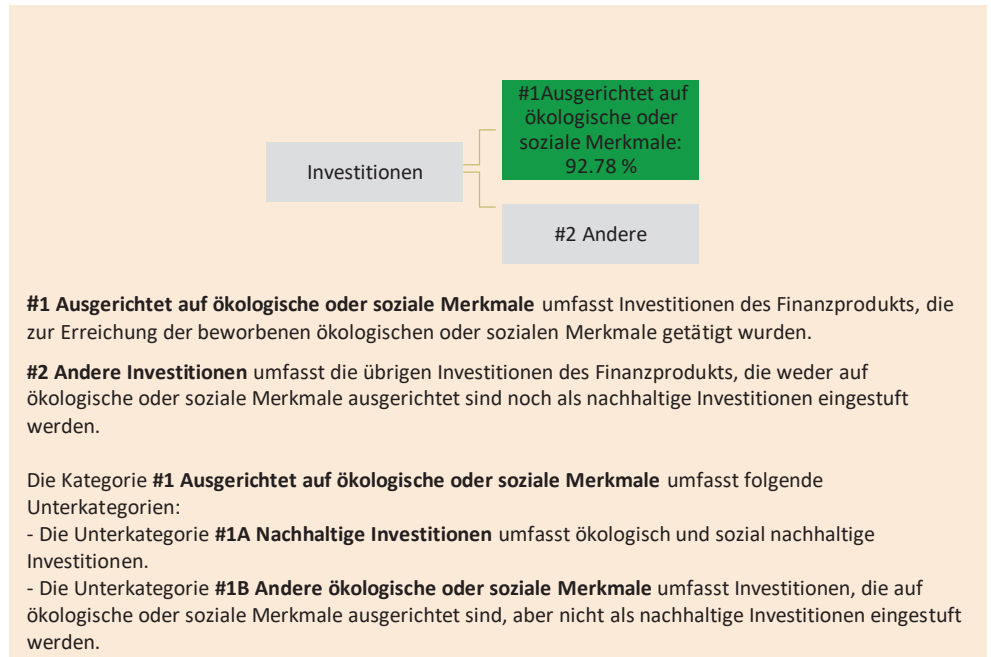
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles  Gas In Kernenergie
- Nein

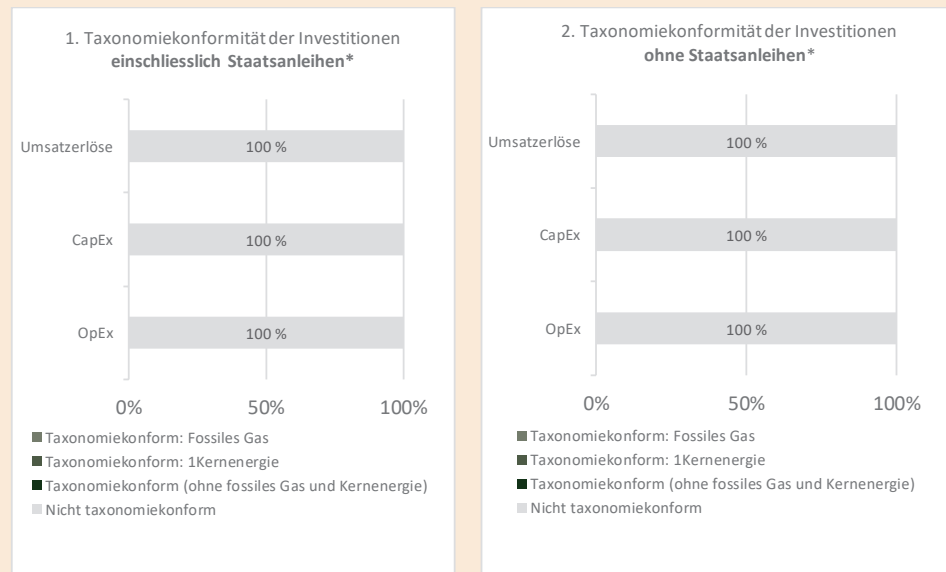
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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 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.

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)

## 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) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200ZQM7U0Z0ESLG40

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 36.94 % 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.**



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

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

Dieses Finanzprodukt wurde am 29. Februar 2024 eingestellt. Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Anlage zu mindestens 80 % in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen, die nach Auffassung des Portfolio Managers für das zukünftige

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

Energiesystem entscheidend sind. Hierzu zählen unter anderem regenerativer Strom, fortschrittliche Biokraftstoffe, Wasserstoff, Kohlenstoffbindung und Netzstabilität.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 29. Februar 2024 eingestellt. Während dieses Bezugszeitraums waren 81.50 % in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers für das zukünftige Energiesystem entscheidend sind.

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

Seit dem 6. Dezember 2022 (d. h. seit dem Auflegungsdatum des Finanzprodukts) waren mindestens 87.15 % in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers für das zukünftige Energiesystem entscheidend sind.

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

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

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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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)

## --- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

## --- 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:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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 kontroversen 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.

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## 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: 29.02.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
-----------------------	--------	-----------------------	------

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Dieser Subfonds wurde zum 29. Februar 2024 aufgelöst. Somit können die 15 Hauptinvestitionen nicht angegeben werden, da das Portfolio veräussert wurde.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Dieses Finanzprodukt wurde am 29. Februar 2024 eingestellt. Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts betrug 36.94 %.

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)

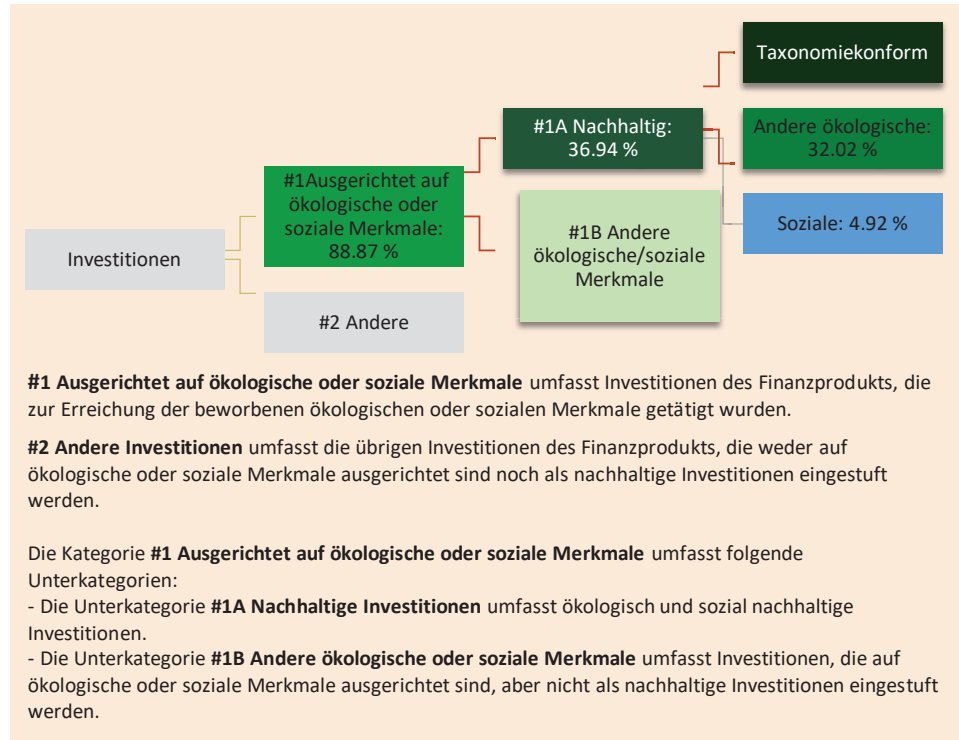
## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.02.2024.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 Nachhaltig 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)

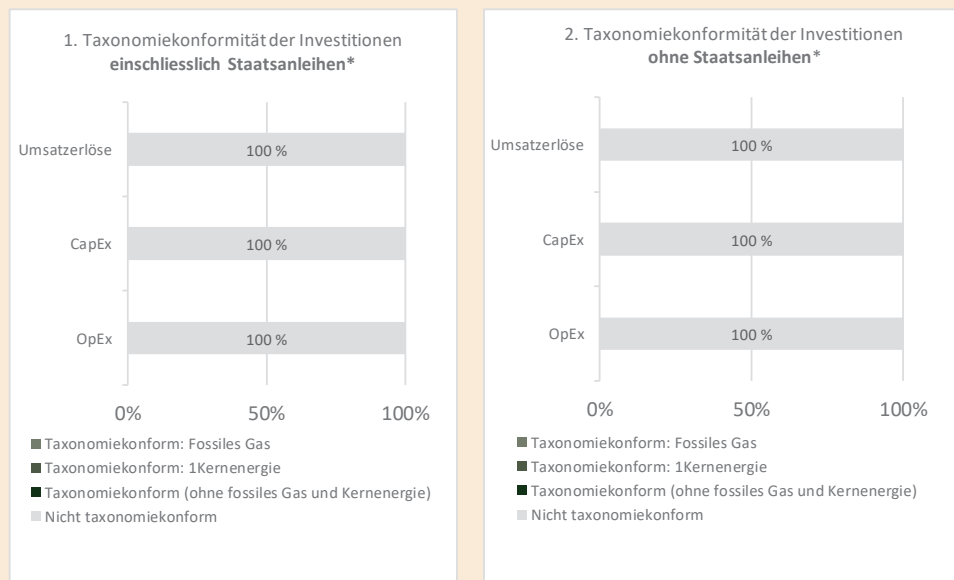
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

<sup>1</sup> 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 hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



## 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Dieses Finanzprodukt wurde am 29. Februar 2024 eingestellt. 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) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YN60JE17NOV533

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 42.25 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 173.77 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.40
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.10
- 73.81 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 49.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 201.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.34
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.99

69.51 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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:

Nicht anwendbar.

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



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
RadNet Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	3.40	USA
Ryman Hospitality Properties Inc	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	3.30	USA
Impinj Inc	Elektronik und Halbleiter	3.26	USA
Pure Storage Inc	Internet, Software und IT-Server	3.23	USA
Medpace Holdings Inc	Biotechnologie	3.08	USA
AZEK Co Inc/The	Bauindustrie und Werkstoffe	3.06	USA
Weatherford International PLC	Erdöl	3.05	USA
TopBuild Corp	Bauindustrie und Werkstoffe	2.72	USA
Duolingo Inc	Internet, Software und IT-Server	2.55	USA
Churchill Downs Inc	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.53	USA
Shake Shack Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.50	USA
Kingspan Group PLC	Bauindustrie und Werkstoffe	2.41	Irland
Universal Display Corp	Elektronik und Halbleiter	2.34	USA
Chart Industries Inc	Maschinenbau und Industrierausrüstung	2.29	USA
Regal Rexnord Corp	Maschinenbau und Industrierausrüstung	2.20	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

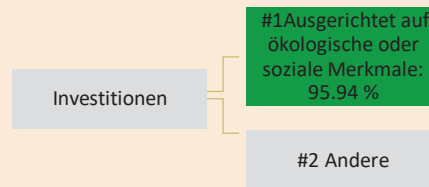


# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles  Gas In Kernenergie

Nein

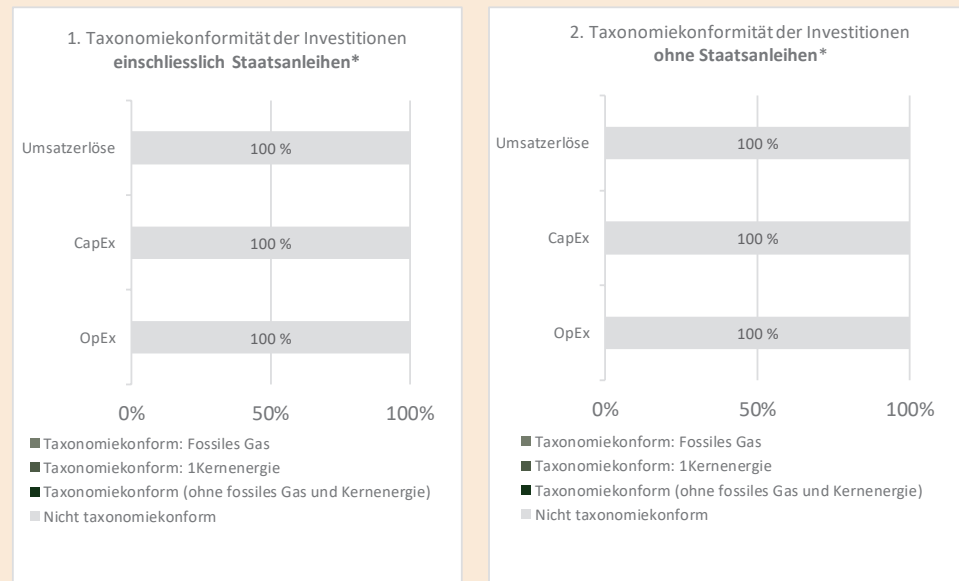
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

- **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?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## 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.

- **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) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008MMQZIXLFGTC90

### 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 62.44 % 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.**



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

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

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.20
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.12

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 60.85 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 109.95 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.22
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.12

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

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

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 68.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 173.27 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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»:

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)

- 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

- 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



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

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Allianz SE	Versicherungen	9.31	Deutschland
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	9.11	Deutschland
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	7.70	Deutschland
Mercedes-Benz Group AG	Fahrzeuge	5.50	Deutschland
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	5.13	Deutschland
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Versicherungen	4.68	Deutschland
Siemens AG	Verschiedene Investitionsgüter	4.57	Deutschland
BASF SE	Chemikalien	4.51	Deutschland
E.ON SE	Energie und Wasserversorgung	4.47	Deutschland
DHL Group	Verkehr und Transport	3.98	Deutschland
Merck KGaA	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.87	Deutschland
LEG Immobilien SE	Immobilien	3.83	Deutschland
Deutsche Boerse AG	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.68	Deutschland
MTU Aero Engines AG	Luft- und Raumfahrtindustrie	3.18	Deutschland
Commerzbank AG	Banken und Kreditinstitute	3.17	Deutschland

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 62.44 %.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

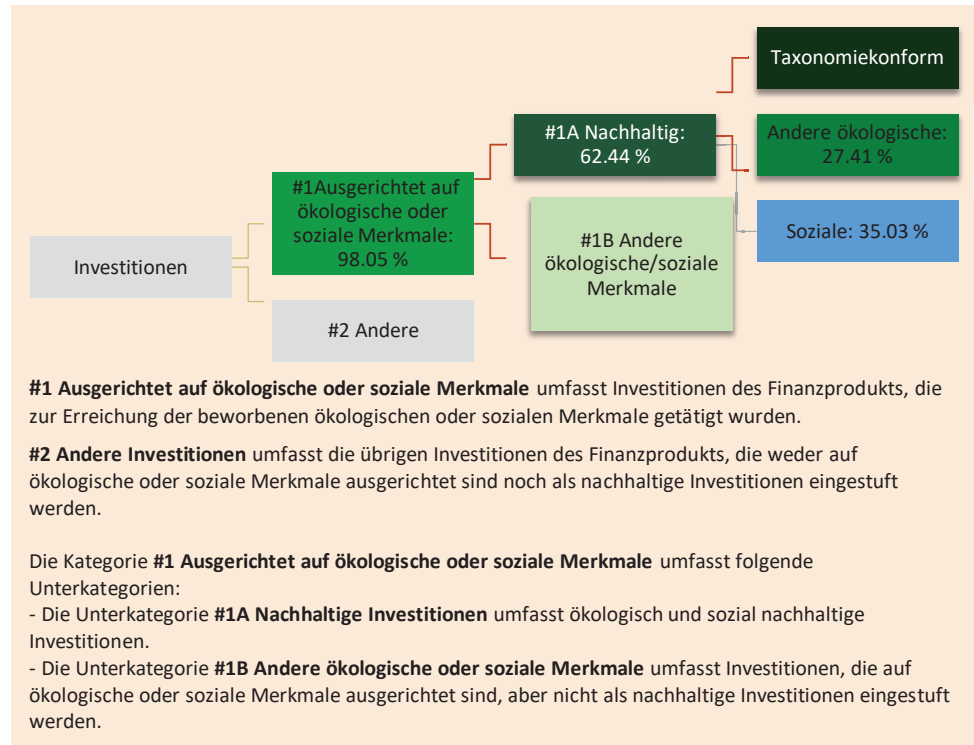
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte 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.



## 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)

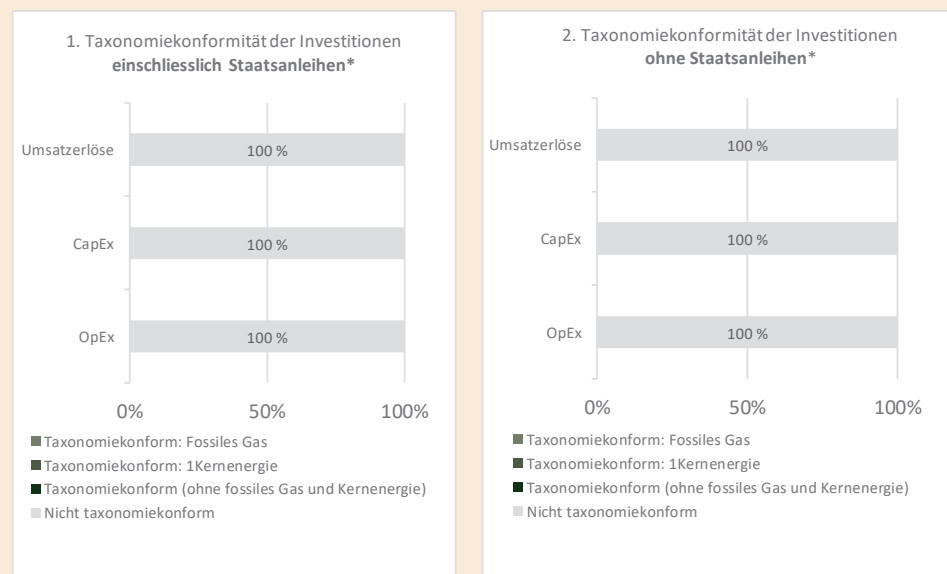
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> 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 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.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YYY9BCGZ75G026

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60.94 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Mit dem Aktienportfolio des Finanzprodukts werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

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

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert für den Portfolioaufbau handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

In diesem Bezugszeitraum 2023/24:

Merkmal 1:

Der Score für die Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score des Finanzprodukts für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 7.17
- Score des Referenzwertes für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 6.52

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 43.21 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 101.60 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 1:

Der Score für die Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score des Finanzprodukts für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 5.57
- Score des Referenzwertes für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 5.49

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

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

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.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 32.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 85.89 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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)

- 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	4.54	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	4.17	USA
Apple Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	4.13	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	2.98	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.25	USA
Meta Platforms Inc	Internet, Software und IT-Server	1.32	USA
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	0.96	USA
Tesla Inc	Fahrzeuge	0.75	USA
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	0.74	Niederlande
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	0.74	USA
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	0.70	Dänemark
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	0.69	USA
Merck & Co Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	0.65	USA
Visa Inc	Banken und Kreditinstitute	0.64	USA
Home Depot Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	0.62	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 60.94 %.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

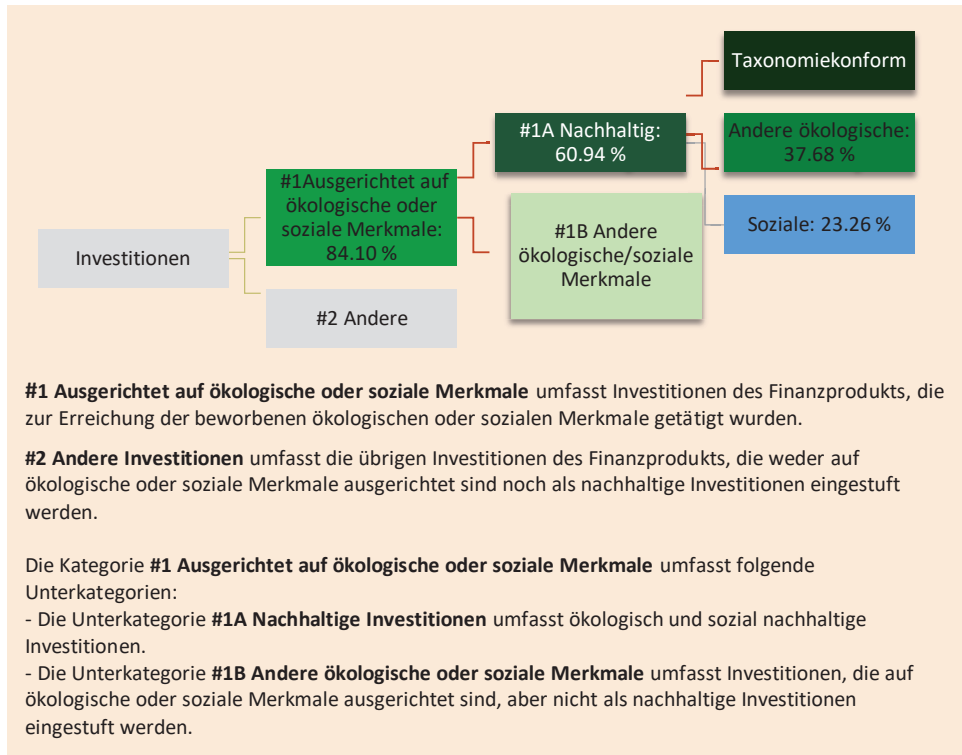
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 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 investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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.

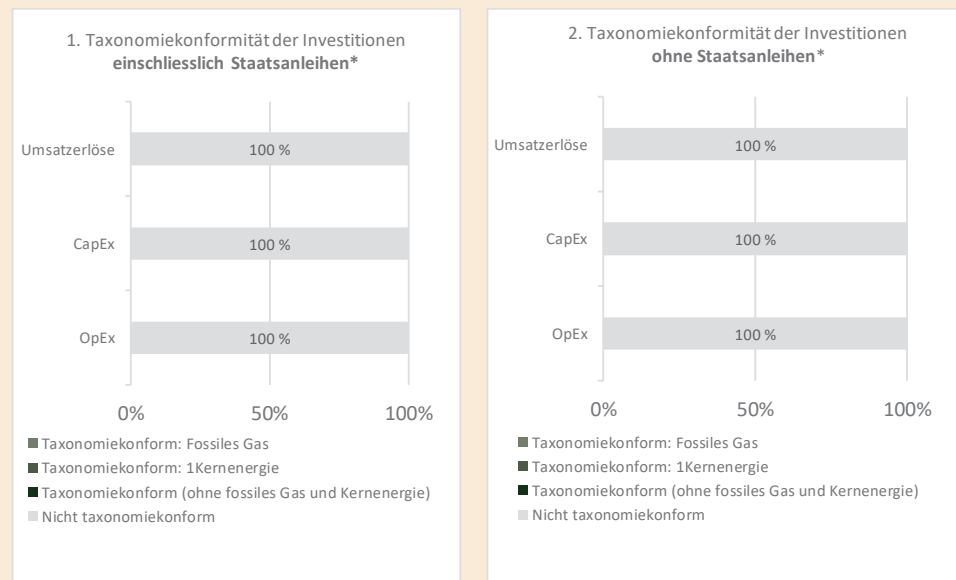
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 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 Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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.

### ● **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) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GDETC17MEFNU84

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 \_\_\_ % 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.**



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 112.02 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 314.52 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.82
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.48
- 84.16 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 139.52 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 336.08 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.83
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.37
  - 86.60 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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:

Nicht anwendbar.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:



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

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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Taiwan semiconductor manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	9.92	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	7.08	Südkorea
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	6.75	China
PDD Holdings Inc	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	4.93	Irland
Reliance Industries Ltd	Chemikalien	4.92	Indien
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Banken und Kreditinstitute	4.00	Mexiko
Kweichow Moutai Co Ltd	Tabak und Alkohol	3.92	China
HDFC Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.80	Indien
Axis Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.52	Indien
SK Hynix Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.31	Südkorea
Bank Central Asia Tbk PT	Banken und Kreditinstitute	3.08	Indonesien
Ping An Insurance Group Co China Ltd	Versicherungen	3.07	China
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.78	Taiwan
Eicher Motors Ltd	Fahrzeuge	2.47	Indien
Vale SA	Bergbau, Kohle und Stahl	2.41	Brasilien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

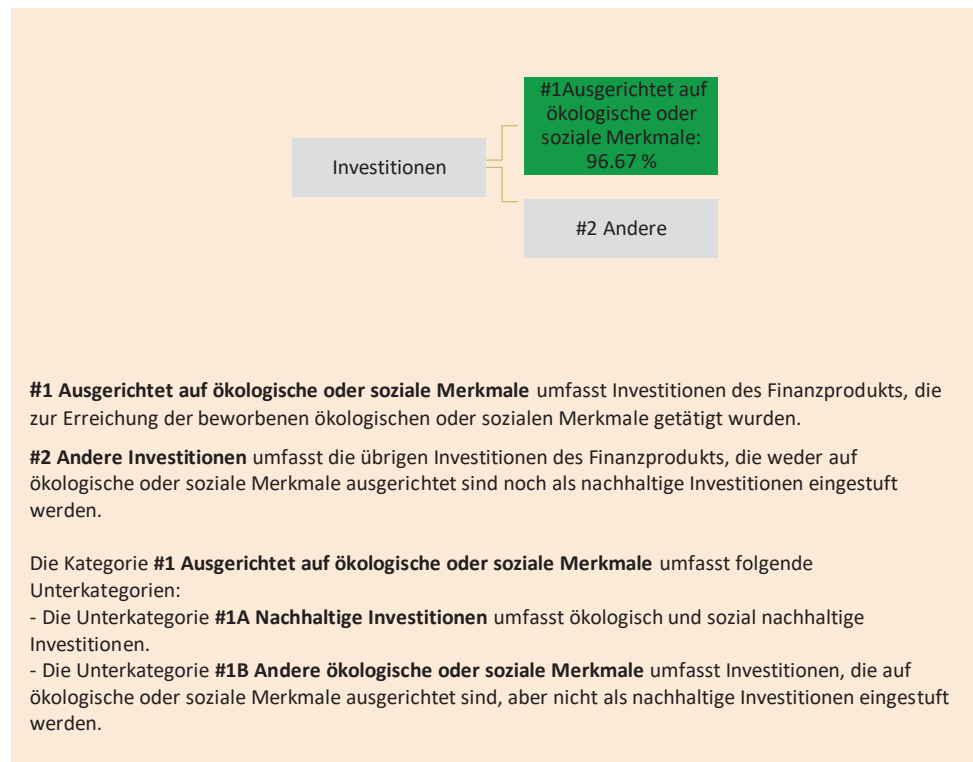


## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#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?

Nicht anwendbar.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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)

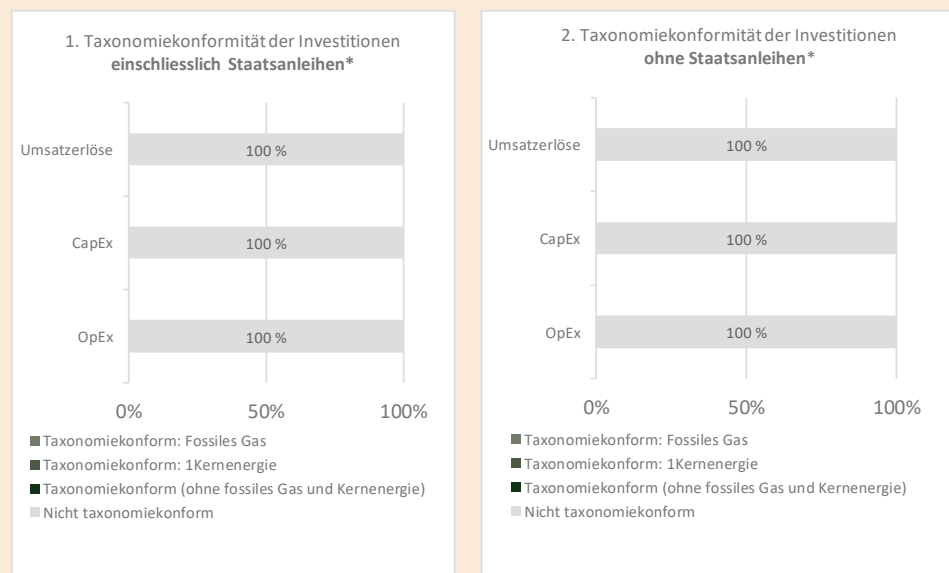
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

<sup>1</sup> 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 hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



**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 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.

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)

## 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) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VTBX8NRLEWE728

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45.84 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.51
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 107.43 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorhergehenden Zeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.43
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.55 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.53 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.



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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Best Buy Co Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.17	USA
Edison International	Energie und Wasserversorgung	1.08	USA
Crown Castel Inc	Immobilien	1.07	USA
Prudential Financial Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.07	USA
AT&T Inc	Telekommunikation	1.05	USA
Zurich Insurance Group Inc	Versicherungen	1.05	Schweiz
Kellanova	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.04	USA
Simon Property Group Inc	Immobilien	1.04	USA
Watsco Inc	Bauindustrie und Werkstoffe	1.04	USA
Williams Cos Inc/The	Energie und Wasserversorgung	1.04	USA
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	1.03	USA
Schneider Electric SE	Elektrogeräte und -bauteile	1.03	Frankreich
Komatsu Ltd	Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.02	Japan
AbbVie Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.02	USA
Assicurazioni Generali SpA	Versicherungen	1.02	Italien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 45.84 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

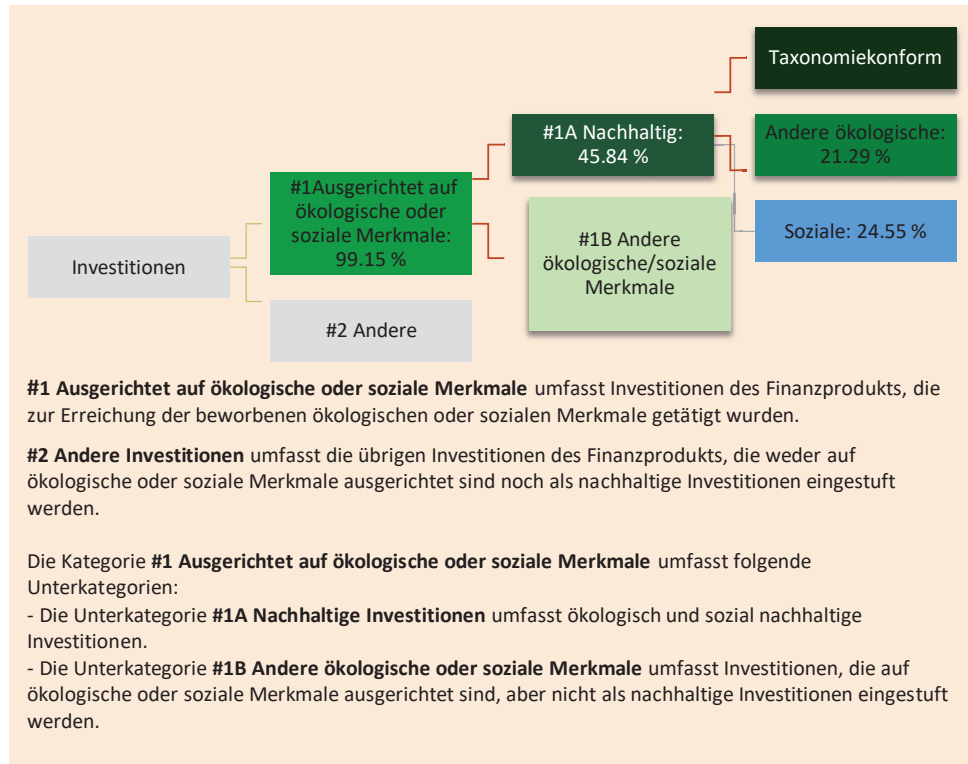
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 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 investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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.

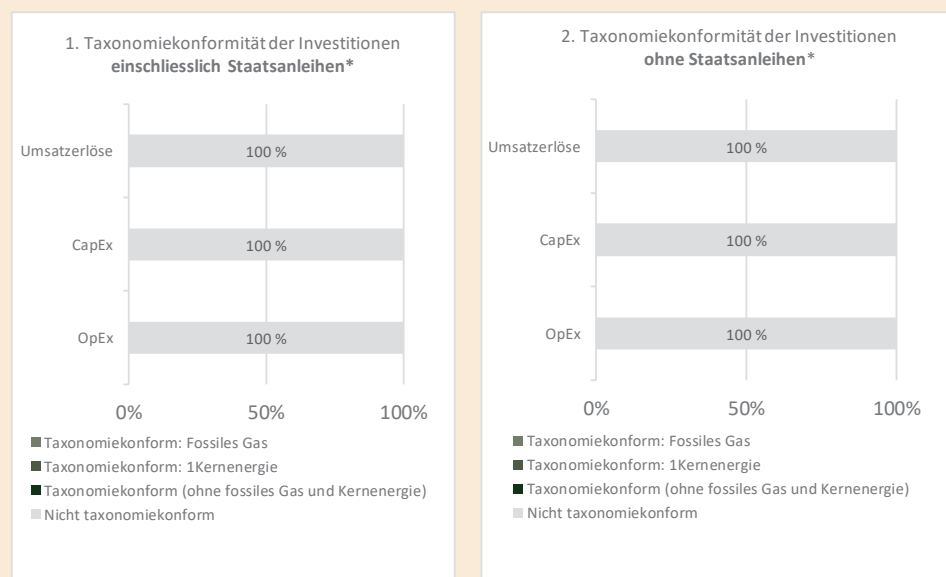
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RQ4GX5WY2RPU88

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49.70 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7,50
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 108.87 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.39
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.70

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 140.74 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.87 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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)

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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 Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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 Korrekturmaassnahmen 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
AT&T Inc	Telekommunikation	2.65	USA
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.62	Taiwan
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	2.60	USA
Intesa Sanpaolo SpA	Banken und Kreditinstitute	2.52	Italien
Agricultural Bank of China Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.50	China
UniCredit SpA	Banken und Kreditinstitute	2.49	Italien
Coca-Cola Co/The	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.49	USA
Texas Instruments Inc	Elektronik und Halbleiter	2.45	USA

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

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Hewlett Packard Enterprise Co	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	2.44	USA
Dow Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.44	USA
Simon Property Group Inc	Immobilien	2.42	USA
International Business Machines Corp	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	2.41	USA
Paycheck Inc	Internet, Software und IT-Server	2.37	USA
Medtronic PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.34	Irland
LyondellBasell Industries NV	Sonstige Dienstleistungen	2.33	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 49.70 %.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

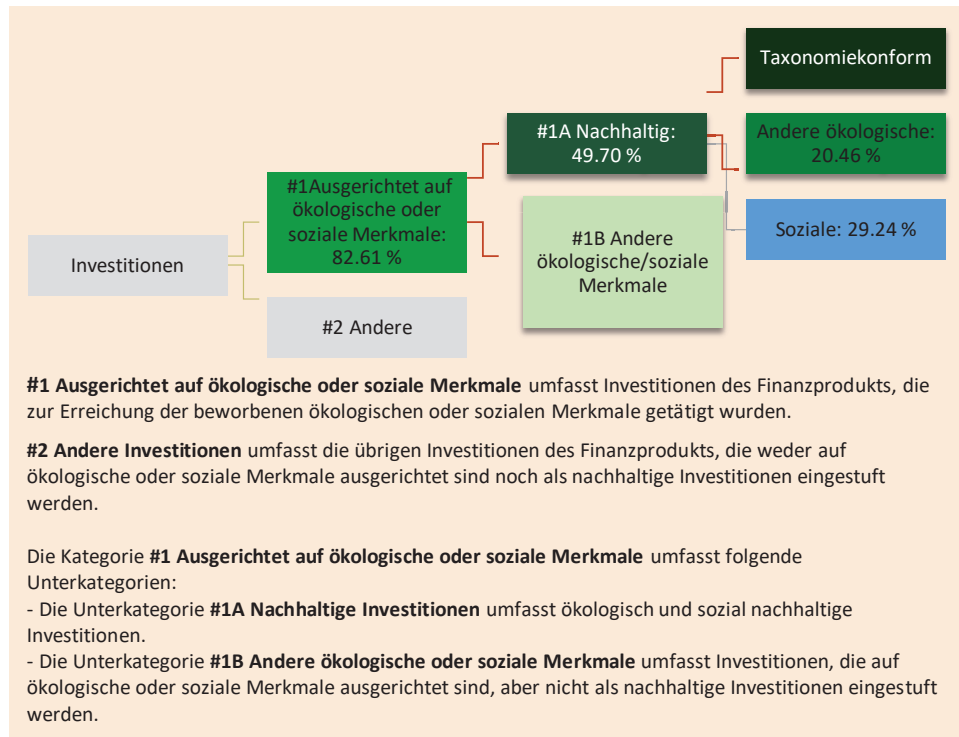
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 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 investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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.

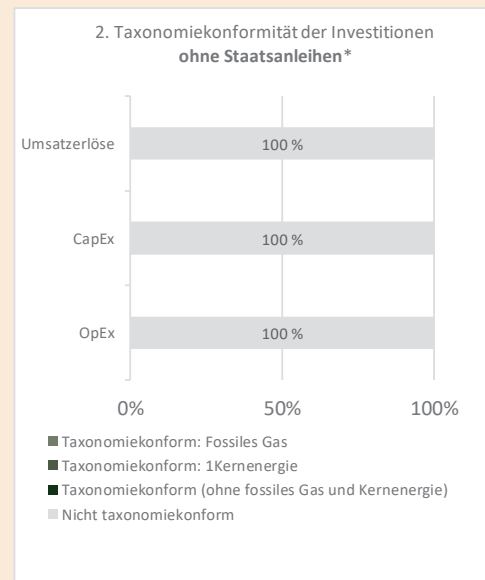
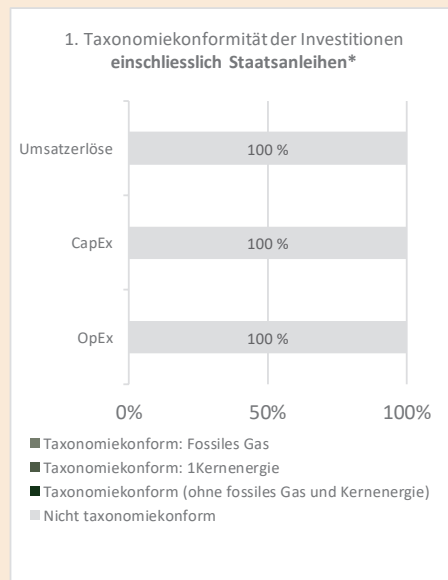
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ROKGYITOKJX690

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 56.30 % 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**.



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).



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

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.66
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.53

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 80.00 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 102.34 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6,92
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6,62

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

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

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 115.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 131.70 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — — — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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»:

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)

- 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

- 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	8,73	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	4.49	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	4.03	USA
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	4.00	USA
Brown & Brown Inc	Versicherungen	1.77	USA
NextEra Energy Inc	Energie und Wasserversorgung	1.72	USA
Progressive Corp/The	Versicherungen	1.68	USA
Coca-Cola Co/The	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.62	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	1.56	USA
Fiserv Inc	Internet, Software und IT-Server	1.45	USA
PepsiCo Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.45	USA
Colgate-Palmolive Co	Sonstige Konsumgüter	1.41	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	1.40	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.37	USA
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.34	Dänemark

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 56.30 %.

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)

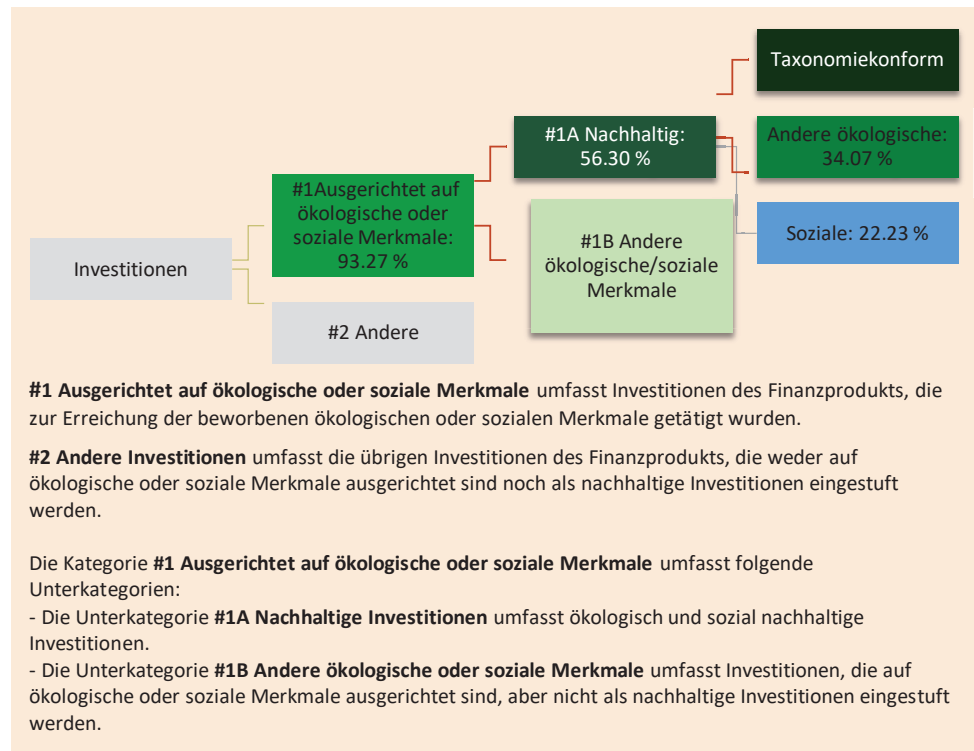
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.



## ● **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)

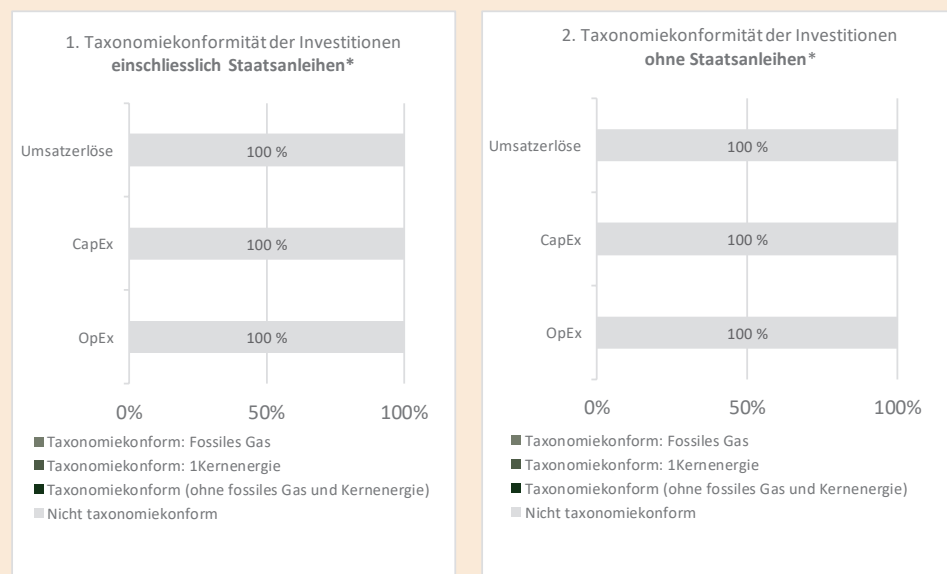
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> 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 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.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BZUGX94YAWFT37

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 102.32 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.71
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.53
- 62.82 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 94.10 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 140.57 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.10
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6,62
  - 64.05 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

*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:*

Nicht anwendbar.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103.

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	9.44	USA
UBS Irl Investor Selection plc – Equity Opportunity Long Short Fund	Investmentfonds	5.95	Irland
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	5.39	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	5.29	USA
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	3.19	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.52	USA
PepsiCo Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.41	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.31	USA
Coca-Cola Co/The	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.31	USA
Constellation software Inc/Canada	Internet, Software und IT-Server	2.28	Kanada
Berkshire Hathaway Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.17	USA
Sprouts Farmers Market Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.07	USA
Boston Scientific Corp	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.85	USA
Colgate-Palmolive Co	Sonstige Konsumgüter	1.81	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	1.79	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

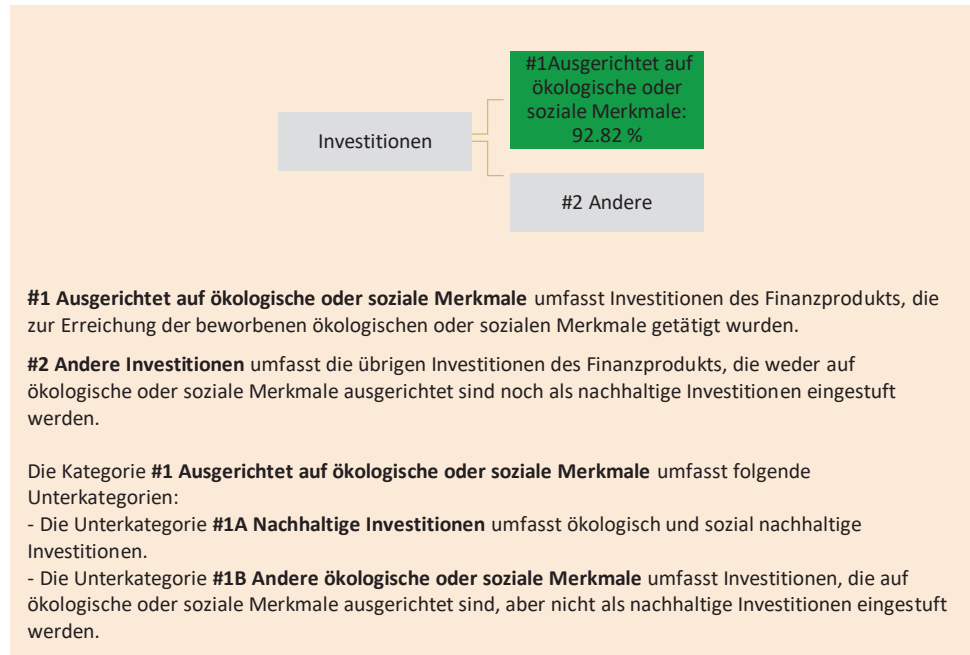
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

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

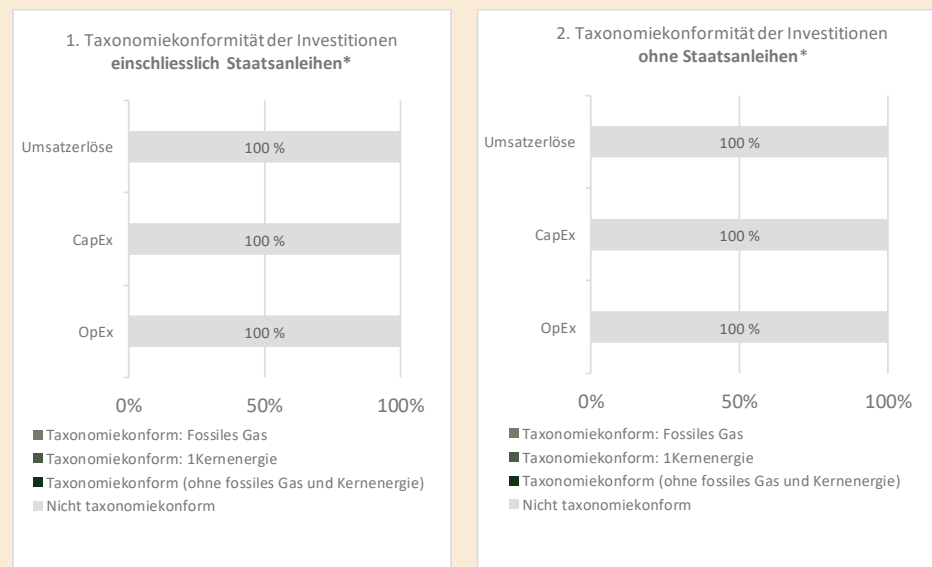
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> 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 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 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.

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)

## 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) Equity SICAV – Healthy Living (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KF53GCL4FGW264

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61.61 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Seit dem 27. Juni (dem Auflegungsdatum des Fonds) wird mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und andere Kapitalanteile von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender

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

Bedeutung für den Trend einer gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung. Die Lebenserwartung ist im vergangenen Jahrhundert erheblich gestiegen. Doch die Zeit, die man im gesunden Zustand verbringt (die Gesundheitsspanne), hinkt noch hinterher. Das Verlängern der Gesundheitsspanne erfordert eine Kombination aus medizinischen Fortschritten, Veränderungen des Lebensstils und Verbesserungen von Umweltfaktoren. Die Unternehmen in diesem Fonds werden voraussichtlich den Megatrend der gesunden Lebensführung vorantreiben, der sich stärker auf Vorbeugung als auf die Behandlung von Gesundheitsproblemen konzentriert. Darüber hinaus schliesst der Subfonds Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes und gravierendes ESG-Risiko hinweist.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

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

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während dieses Bezugszeitraums waren 89.51 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender Bedeutung für den Trend der gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung.

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

Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

## 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

## 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

## 1.15 «THG-Emissionsintensität»

## 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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)

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

### 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

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

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Koninklijke Philips NV	Elektronik und Halbleiter	5.99	Niederlande
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	5.74	Frankreich
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	5.38	USA
Haleon PLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	4.65	Grossbritannien
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.65	Dänemark
Mowi ASA	Landwirtschaft und Fischerei	4.15	Norwegen
Alcon Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.58	Schweiz
Chipotle Mexican Grill Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.32	USA
Shimano Inc	Fahrzeuge	3.12	Japan
Guardant Health Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.97	USA
Moderna Inc	Biotechnologie	2.89	USA
Novonosis (Novozymes) B	Chemikalien	2.78	Dänemark
Dexcom Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.74	USA
Deckers Outdoor Corp	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2.47	USA
NIKE Inc	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2.42	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

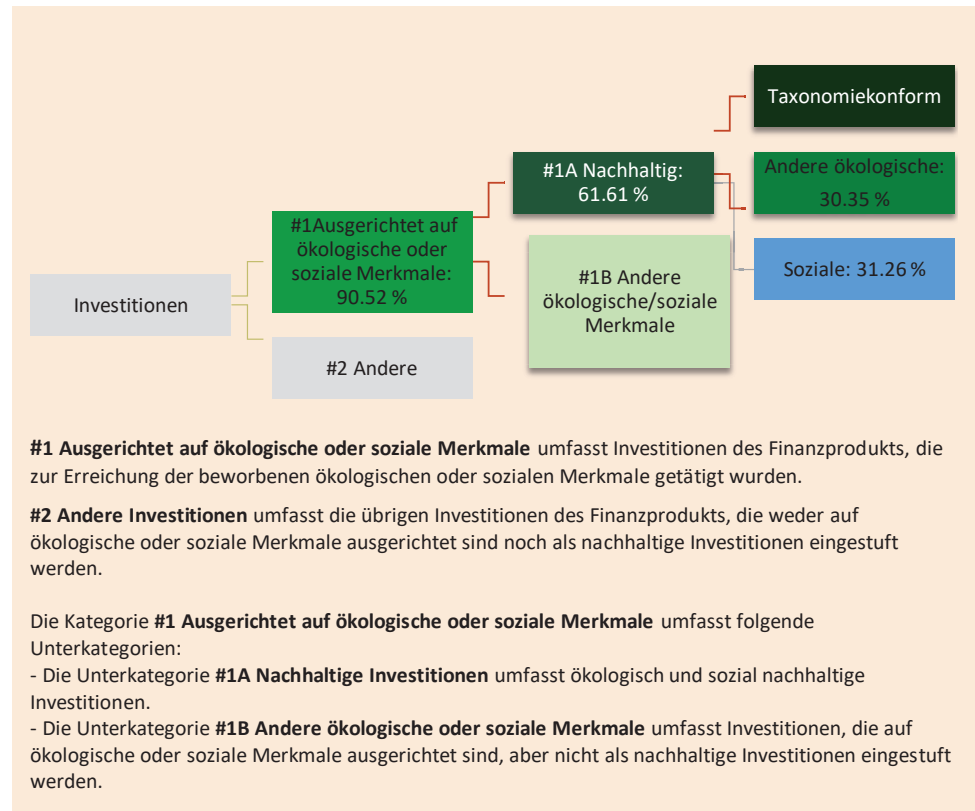
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#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?

Nicht anwendbar.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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

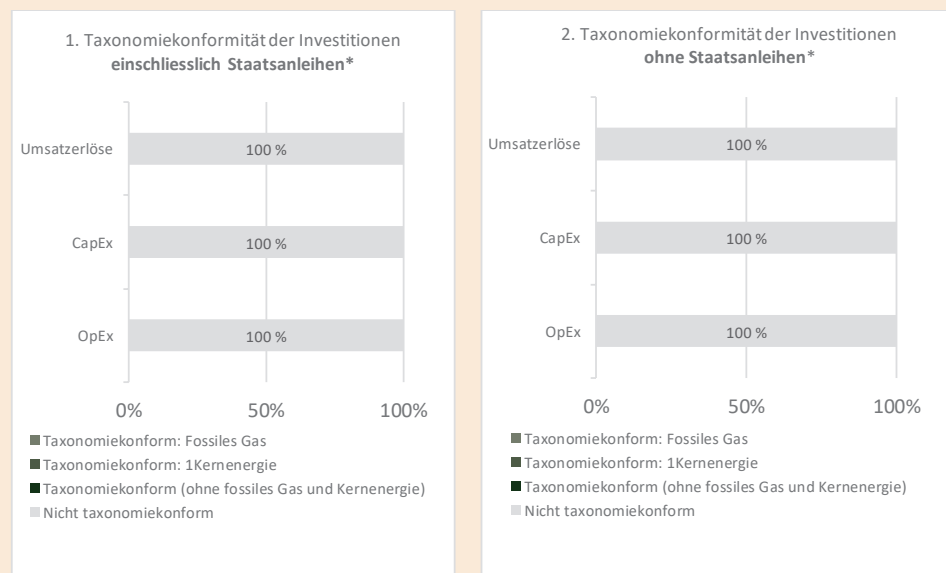
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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 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.

### ● **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) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZFARXUQG507G05

## 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 57.85 % 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**.



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

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

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.69
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.42

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 84.52 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.17 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.24
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.70

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

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

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 67.06 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 149.65 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — — — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	3.56	USA
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.77	Grossbritannien
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.68	USA
Costco Wholesale Corp	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.59	USA
Equinor ASA	Erdöl	2.58	Norwegen
Cadence Design Systems Inc	Internet, Software und IT-Server	2.48	USA
Bank of Ireland Group PLC	Banken und Kreditinstitute	2.43	Irland
Vinci SA	Bauindustrie und Werkstoffe	2.20	Frankreich
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	2.19	USA
Mahindra & Mahindra Ltd	Fahrzeuge	2.18	Indien
Koninklijke Philips NV	Elektronik und Halbleiter	2.13	Niederlande
Meituan	Internet, Software und IT-Server	2.10	China
Lyft Inc	Verkehr und Transport	2.05	USA
Ameriprise Financial Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.04	USA
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.99	Frankreich

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 57.85 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

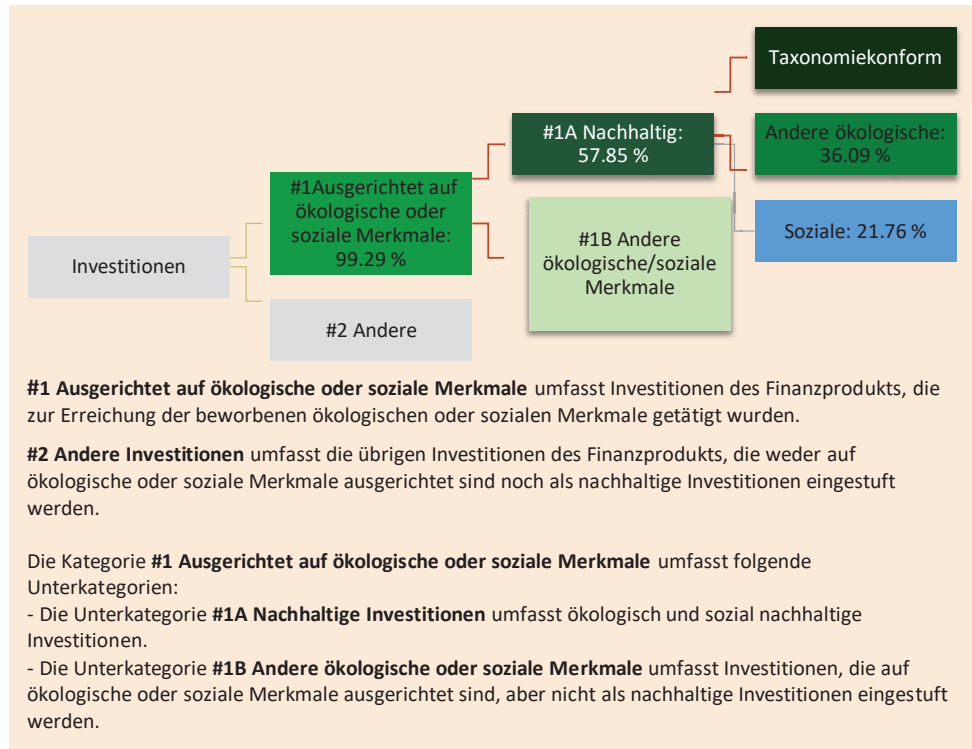
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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.



## 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 investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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.



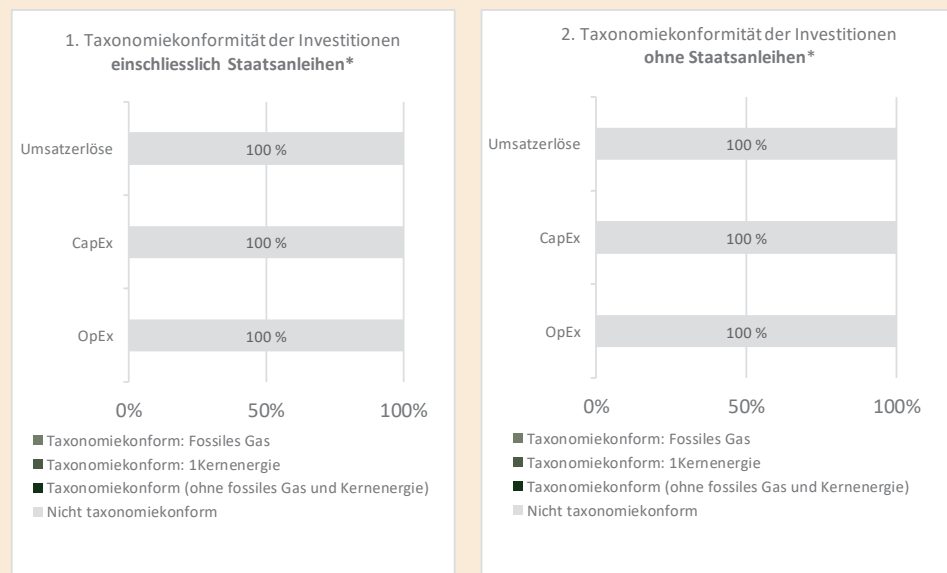
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930026OG1K3X97UZ22

### 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 checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65.97 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

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

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.60
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.40

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 41.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 112.05 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.47
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.29

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

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

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.57 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
D'ieteren Group	Fahrzeuge	2.73	Belgien
Cranswick PLC	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.41	Grossbritannien
SPIE SA	Sonstige Dienstleistungen	2.40	Frankreich
TGS ASA	Erdöl	2.21	Norwegen
Aedifica SA	Investmentfonds	2.11	Belgien
Van Lanschot Kempen NV	Banken und Kreditinstitute	2,07	Niederlande
Diploma PLC	Elektronik und Halbleiter	1.82	Grossbritannien
Aker Solutions ASA	Energie und Wasserversorgung	1.82	Norwegen
Derwent London PLC	Immobilien	1.79	Grossbritannien
ASR Nederland NV	Versicherungen	1.78	Niederlande
LEG Immobilien SE	Immobilien	1.76	Deutschland
Bytes Technology Group PLC	Internet, Software und IT-Server	1.75	Grossbritannien
Gerresheimer AG	Verschiedene Investitionsgüter	1.73	Deutschland
Warehouses De Pauw CVA	Immobilien	1.69	Belgien
Bakkafrost P/F	Landwirtschaft und Fischerei	1.68	Färöer

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 65.97 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



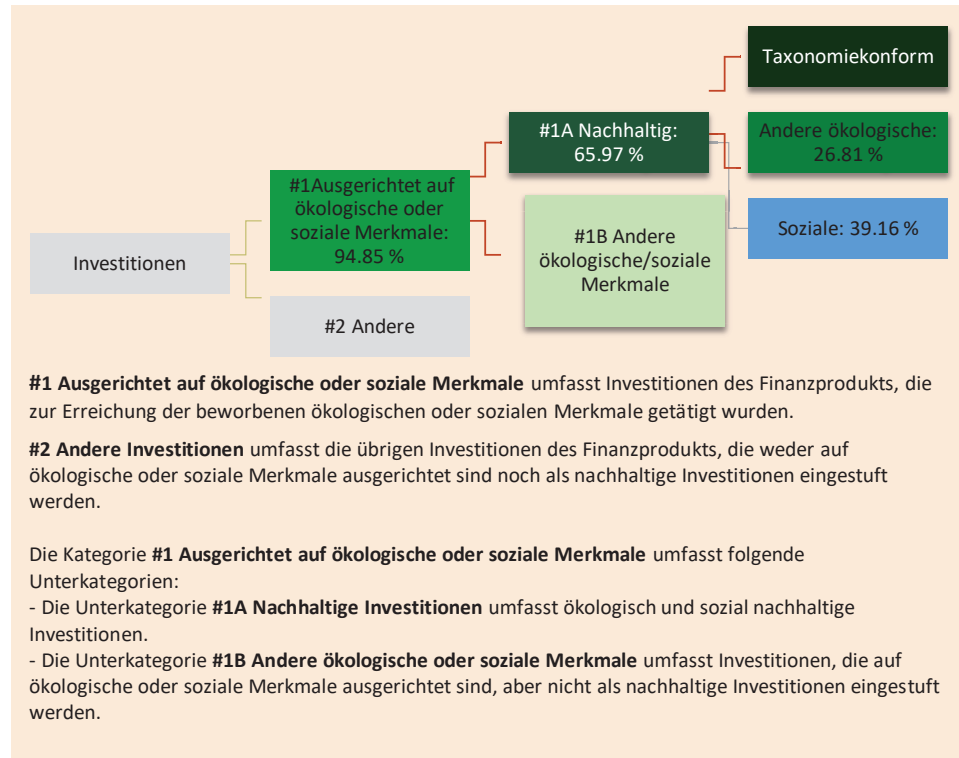
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* 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.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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

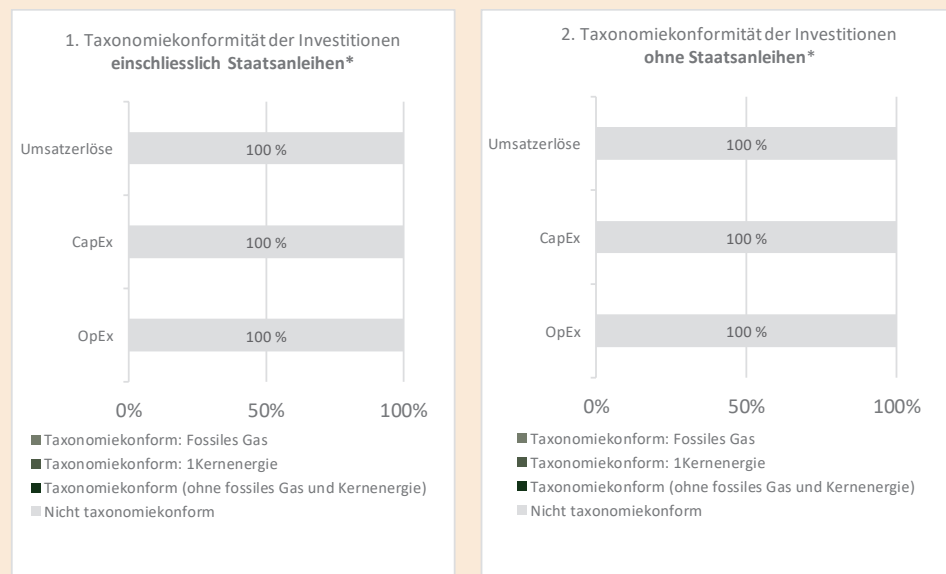
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## 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.

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 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.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300COJIM2GMLKIP90

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 44.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 85.62 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.34
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.39
- 93.63 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 63.67 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 109.40 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.34
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.53
- 91.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

### **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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»:

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

Nicht anwendbar.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103.

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



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

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	9.87	Schweiz
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	9.66	Schweiz
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	9.49	Schweiz
Zurich Insurance Group SA	Versicherungen	7.28	Schweiz
UBS Group AG	Finanzen und Holdinggesellschaften	5.01	Schweiz
ABB Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	4.92	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherungen	4.74	Schweiz
Lonza Group AG	Chemikalien	4,06	Schweiz
Alcon Inc.	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.73	Schweiz
Swiss Life Holding AG	Versicherungen	3.43	Schweiz
Cie Financiere Richemond SA	Uhren und Schmuck	3,04	Schweiz
Julius Baer Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.95	Schweiz
Swisscom AG	Telekommunikation	2.65	Schweiz
Sandoz Group AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2,32	Schweiz
Comet Holding AG	Elektrogeräte und -bauteile	1.89	Schweiz

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

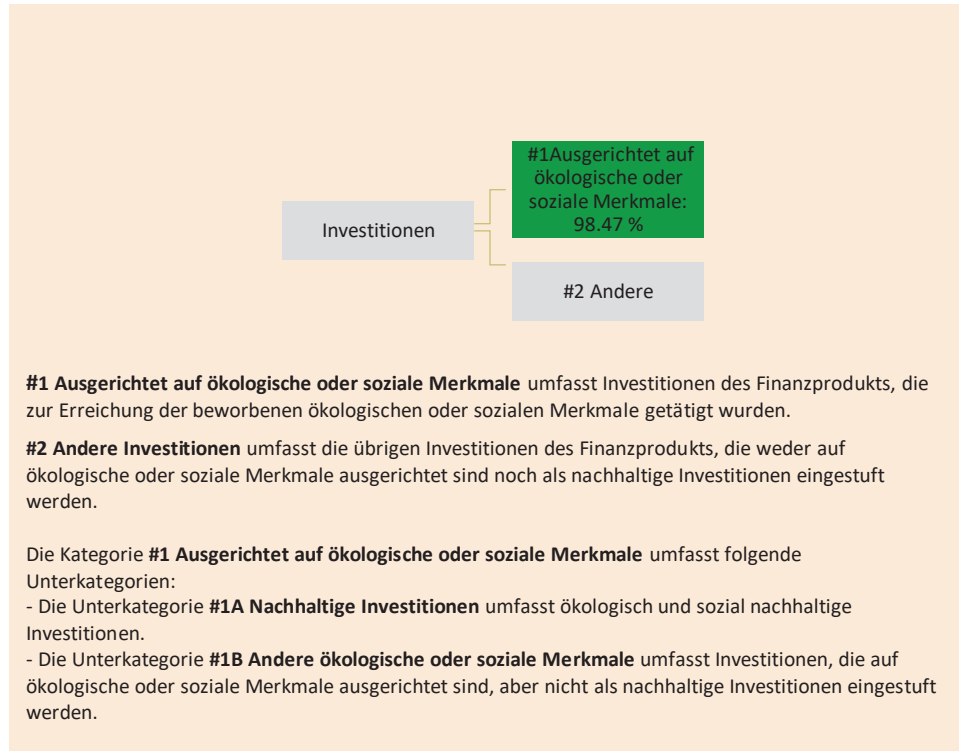
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



\* 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?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles  Gas In Kernenergie

Nein

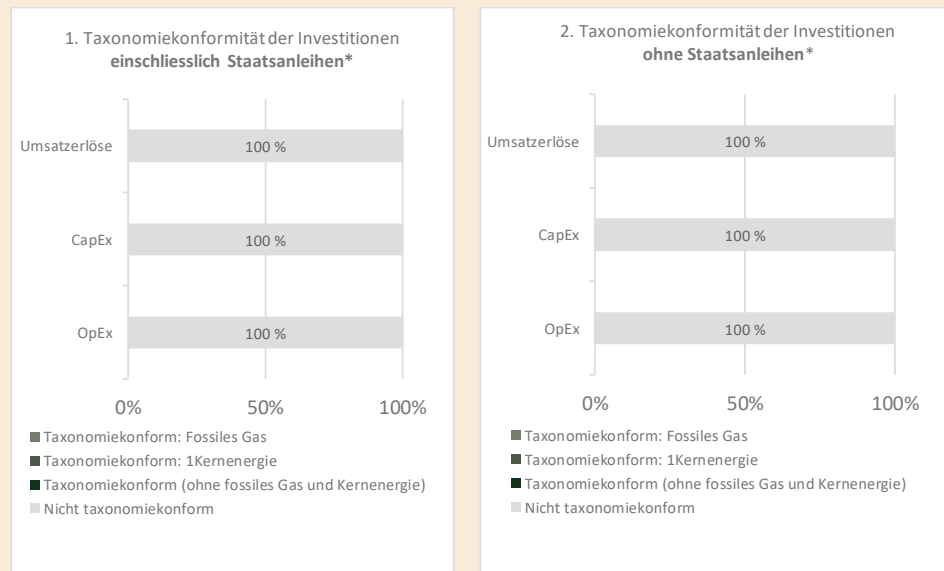
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

- **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?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## 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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MRVFOOZGERHC71

### 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 48.86 % 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.**



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.24
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.48

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 38.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 99.07 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 6,93
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 56.91 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 138.84 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### *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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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.



# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NetApp Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	3.48	USA
Bunge Global SA	Sonstige Dienstleistungen	3.22	USA
HCA Healthcare Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.15	USA
Hartford Financial Services Group Inc/The	Versicherungen	3.13	USA
Chevron Corp	Erdöl	3.10	USA
General Mills Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.06	USA
Electronic Arts Inc	Internet, Software und IT-Server	3.06	USA
Comcast Corp	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	3.05	USA
T-Mobile US Inc	Telekommunikation	3.03	USA
Expeditors International of Washington Inc	Verkehr und Transport	2.97	USA
Ameriprise Financial Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.94	USA
Visa Inc	Banken und Kreditinstitute	2.92	USA
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	2.85	USA
Caterpillar Inc	Maschinenbau und Industrierausrüstung	2.85	USA
Cognizant Technology Solutions Corp	Internet, Software und IT-Server	2.83	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 48.86 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

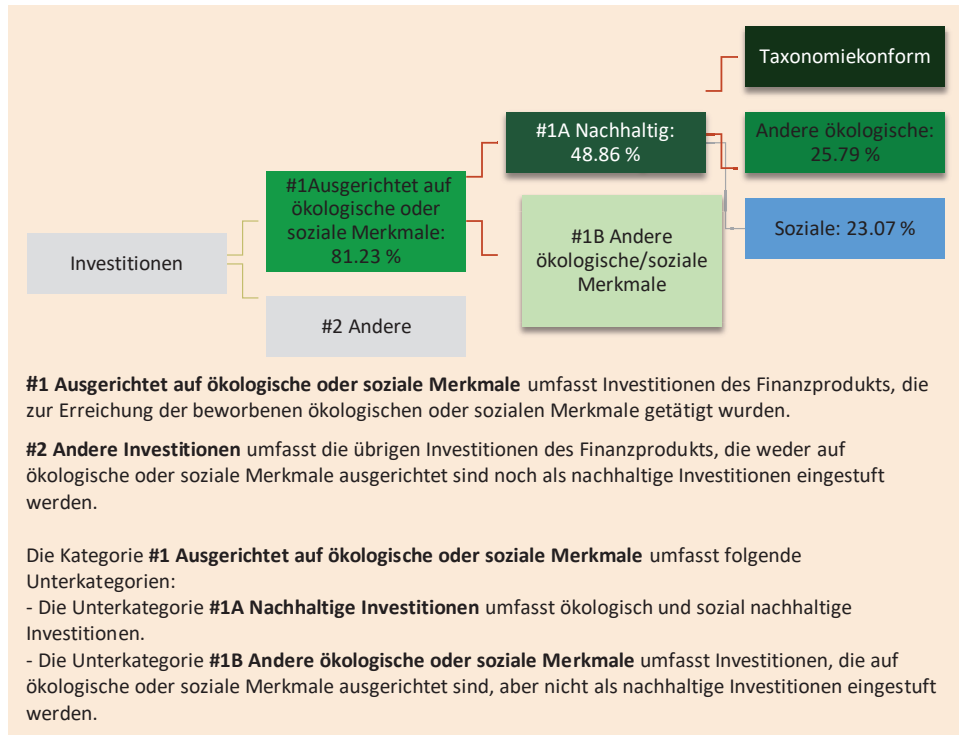
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 im Produktionssystem 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.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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.

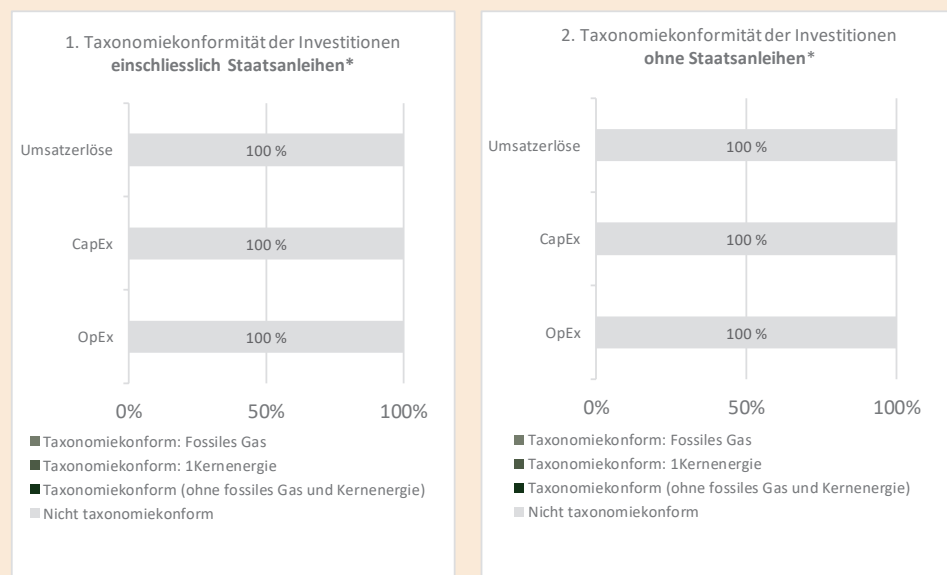
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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 Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IB578XK45QUH95

### 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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61.58 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.25
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.49

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 74.71 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 99.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.29
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwertes.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 145.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### — **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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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-



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

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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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»:

# 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	8.34	USA
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	3.19	USA
Applied Materials Inc	Elektronik und Halbleiter	2.80	USA
Visa Inc	Banken und Kreditinstitute	2.77	USA
Chevron Corp	Erdöl	2.68	USA
Home Depot Inc/The	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.57	USA
McKesson Corp	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.49	USA
Best Buy Co Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.42	USA
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	2.35	USA
Caterpillar Inc	Maschinenbau und Industrierausrüstung	2.35	USA
McDonald's Corp	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	2.33	USA
Booking Holdings Inc	Internet, Software und IT-Server	2.30	USA
LPL Financial Holdings Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.23	USA
Steel Dynamics Inc	Bergbau, Kohle und Stahl	2.22	USA
ConocoPhillips	Erdöl	2.19	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 61.58 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

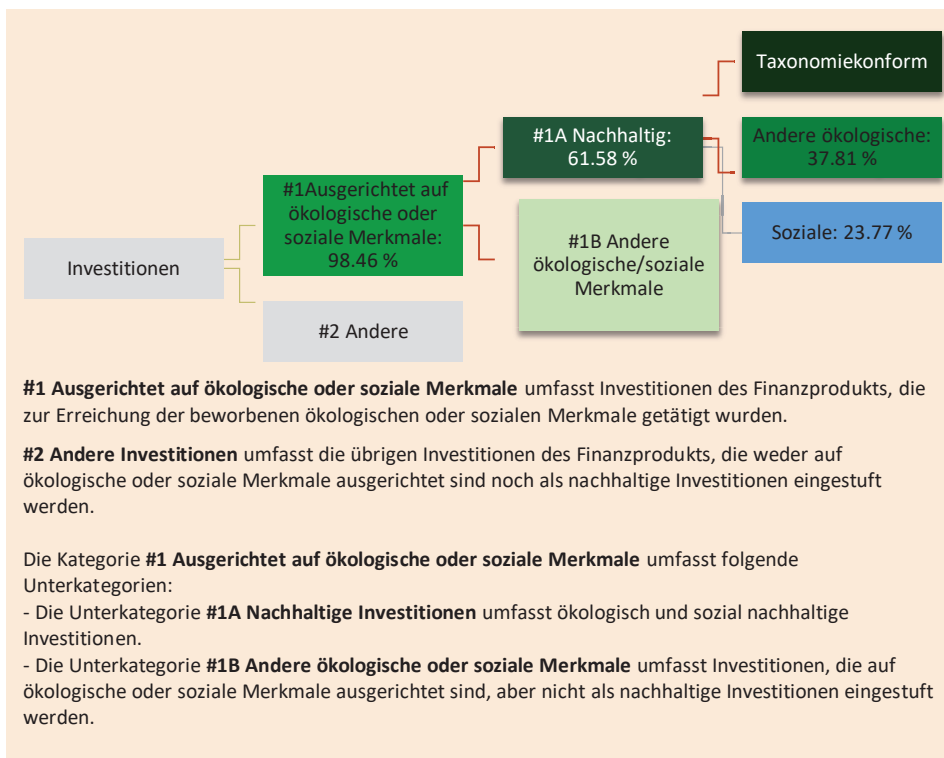
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

# 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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 im Produktionssystem 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.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

<sup>1</sup> 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.

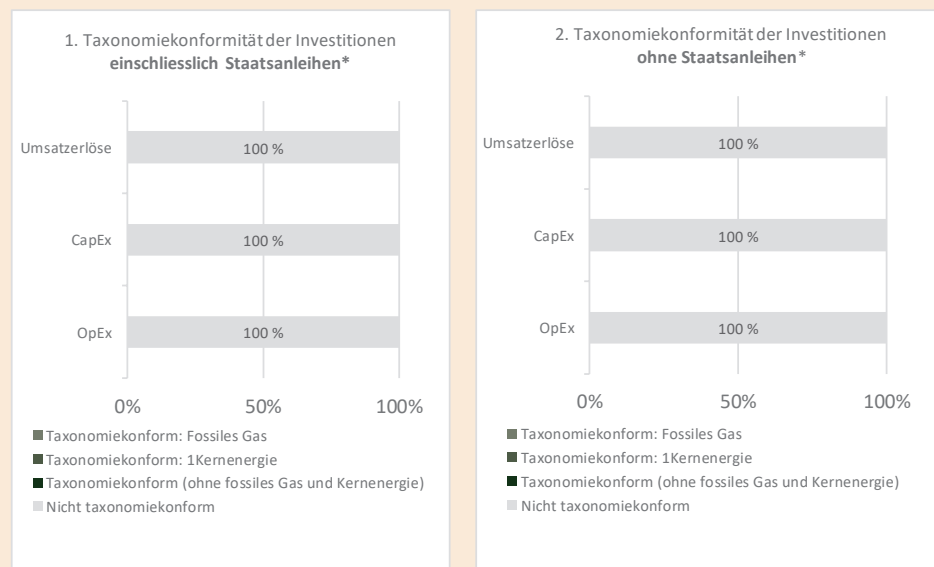
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 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 Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● 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.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

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)

## 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) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NI4JJ2S3IU5E52

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 21.59 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.21 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.38
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.46
- 67.44 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 35.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.



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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 47.92 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.37
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.63
- 65.64 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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:

Nicht anwendbar.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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)

- 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

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

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.*



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens *	Land
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	10.14	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	8.09	USA
Apple Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	7.79	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	7.42	USA
Meta Platforms Inc	Internet, Software und IT-Server	5.32	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	4.30	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	4.03	USA
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.65	USA
Broadcom Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	3.50	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	2.62	USA
United Health Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.20	USA
ServiceNow Inc	Internet, Software und IT-Server	2.06	USA
TransDigm Group Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.97	USA
Arista Networks Inc	Internet, Software und IT-Server	1.88	USA
Walmart Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.75	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

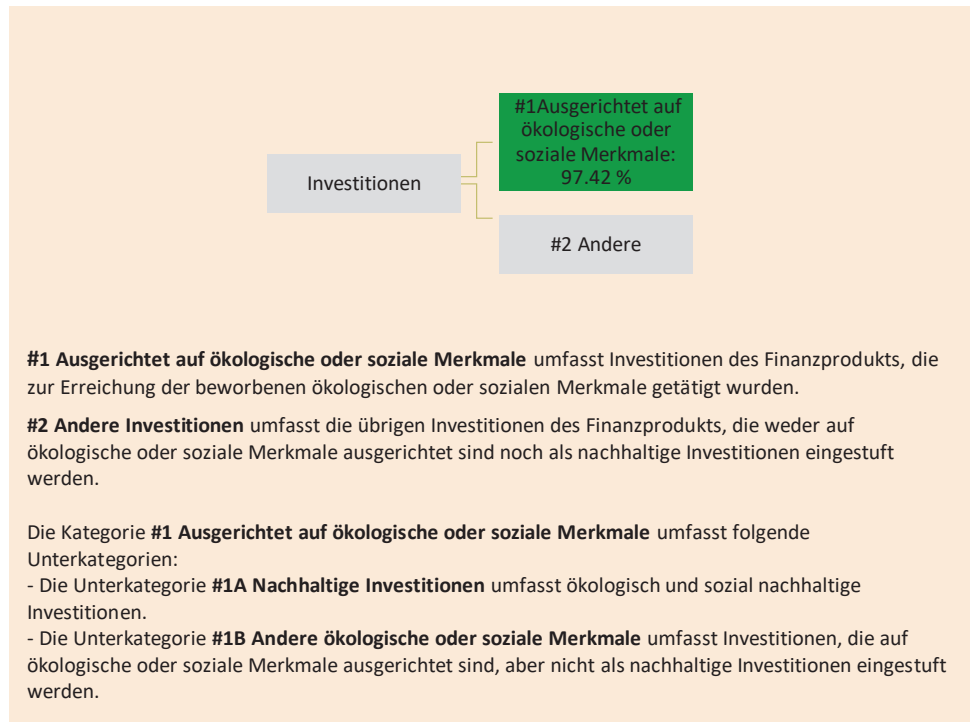
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte 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.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

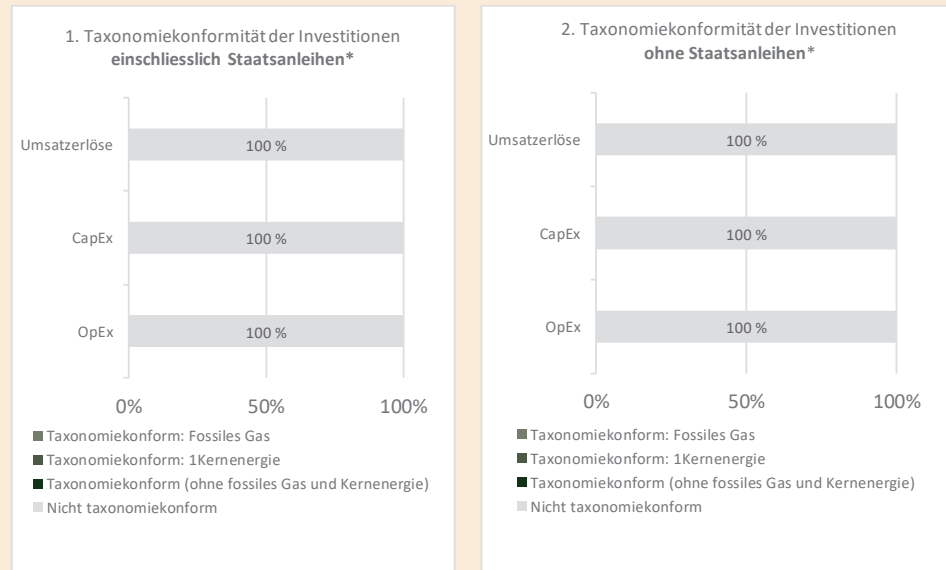
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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)

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 Prozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## 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.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
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)

## 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) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000JV3OJXPIYBQ34

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 78.49 % 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.**



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

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

- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.75
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.46

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 18.21 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.20 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Im vorhergehenden Bezugszeitraum 2022/23:

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.81
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6,62

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).



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

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 28.61 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 50.93 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **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 der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### *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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum 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»:

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)

- 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.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *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:*

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.



## 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. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

- 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.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt: 103

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## 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: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	9.92	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	8.18	USA
Apple Inc	Anbieter von Computer-Hardware und Netzwerkausrüstung	7.51	USA
Alphabet Inc	Intranet, Software und IT-Server	6.56	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Entwicklungsgeschäfte	6.38	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	3.63	USA
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.61	USA
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.80	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	2.19	USA
American Express Co	Banken und Kreditinstitute	1.89	USA
Lowe's Cos Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.86	USA
Cadence Design Systems Inc	Internet, Software und IT-Server	1.83	USA
First Solar Inc	Maschinenbau und Industrieanlagen	1.78	USA
ServiceNow Inc	Internet, Software und IT-Server	1.74	USA
S&P Global Inc	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.72	USA

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



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 CO<sub>2</sub>-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.

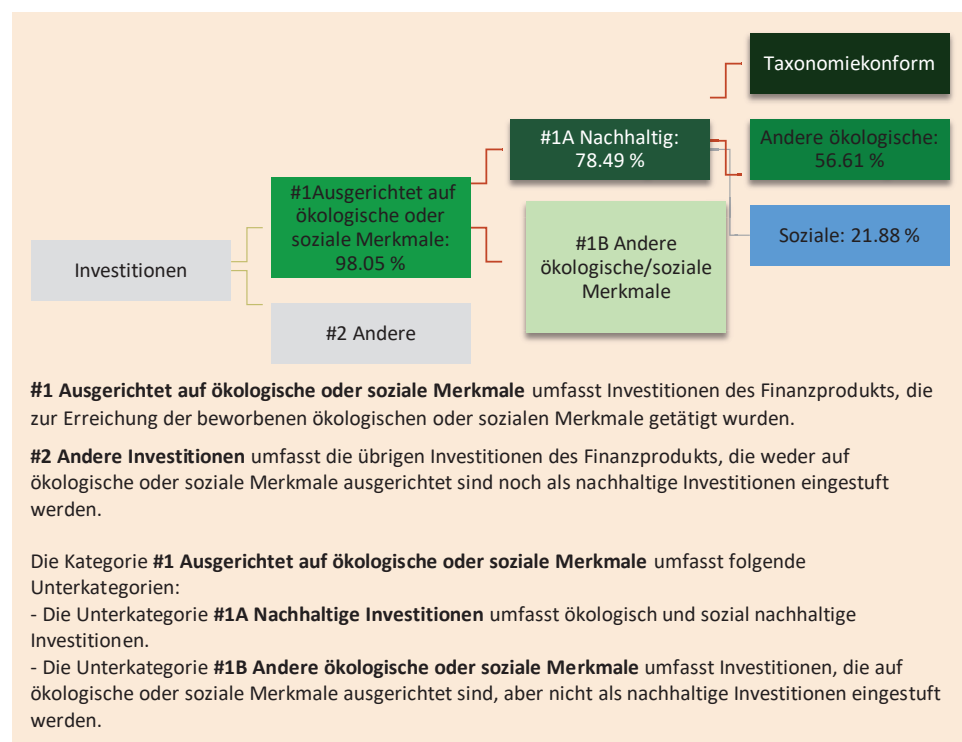
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 78.49 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.



\* 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)

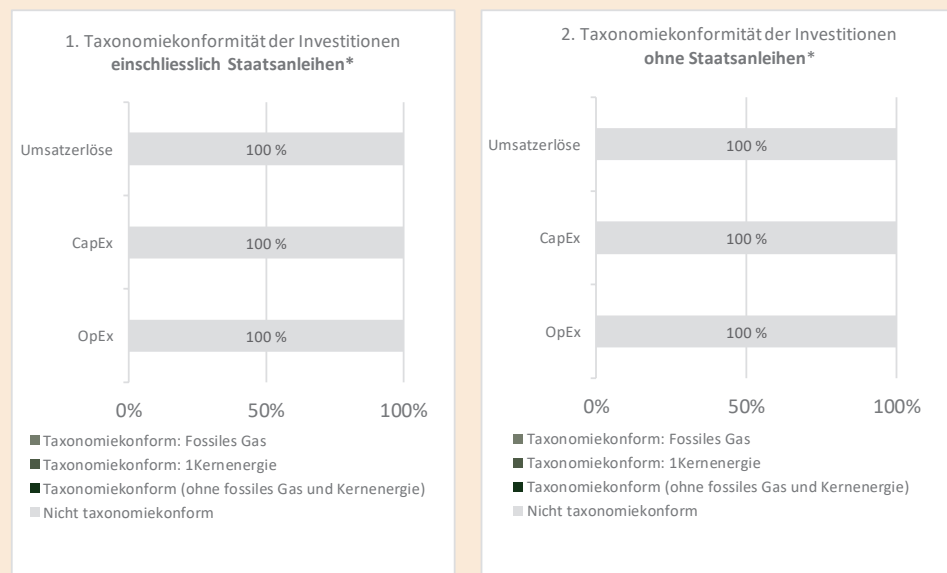
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

<sup>1</sup> 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 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.


### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

 Follow us on LinkedIn

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

