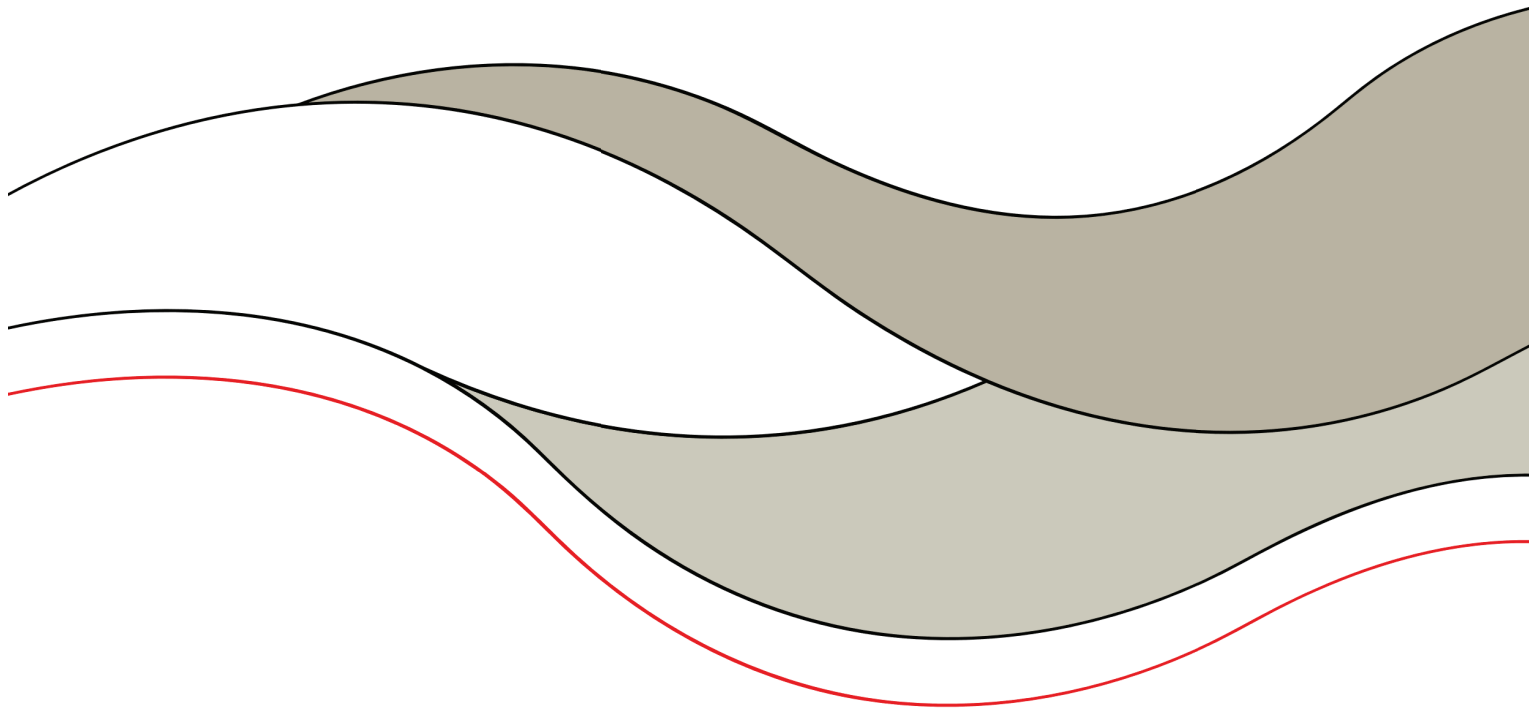


Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Januar 2024



Anlagefonds luxemburgischen Rechts R.C.S. Luxemburg N° K 299

UBS (Lux) Strategy Fund
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik des Fonds	5
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	12
UBS (Lux) Strategy Fund	14
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	16
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	21
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	28
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	37
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)	44
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	50
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	55
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	63
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)	72
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)	78
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	83
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	90
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	99
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)	113
Erläuterungen zum Jahresbericht	120
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	135
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	136
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	137
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	141
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	143

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Anteile dieses Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Strategy Fund –

Fixed Income Sustainable (CHF)

P-acc	LU0039343222
P-dist	LU0039343149
Q-acc	LU1240799699
Q-dist	LU1240799772

Yield Sustainable (CHF)

K-1-acc	LU0939686621
P-acc	LU0033035865
P-dist	LU0033035352
Q-acc	LU0941351768
Q-dist	LU1240800372

Balanced Sustainable (CHF)

P-acc	LU0049785289
P-C-dist	LU0108564260
P-dist	LU0049785107
Q-acc	LU0941351099
Q-C-dist	LU1240797214
Q-dist	LU1240797305

Growth Sustainable (CHF)

P-acc	LU0033034892
Q-acc	LU0941351412

Equity Sustainable (CHF)

P-acc	LU0071007289
Q-acc	LU1240799343

Fixed Income Sustainable (EUR)

N-acc	LU0167295236
P-acc	LU0039703029
P-dist	LU0039343651
Q-acc	LU1240799855
Q-dist	LU1240799939

Yield Sustainable (EUR)

K-1-acc	LU0939687355
N-acc	LU0167295319
P-acc	LU0033040782
P-dist	LU0033040600
Q-acc	LU0941351842
Q-dist	LU1240800455

Balanced Sustainable (EUR)

I-A2-acc	LU1100168837
K-1-acc	LU0886758357
N-acc	LU0167295749
(USD hedged) P-4%-mdist	LU1107510445
P-acc	LU0049785446
P-C-dist	LU0108564344
P-dist	LU0049785362

P-mdist	LU1008478924
(USD hedged) P-mdist	LU1008479062
Q-acc	LU0941351172
Q-C-dist	LU1240797990
Q-dist	LU1240798022

Growth Sustainable (EUR)

N-acc	LU0167296127
P-acc	LU0033036590
Q-acc	LU0941351503

Equity Sustainable (EUR)

I-A3-acc	LU2191001754
N-acc	LU0167296390
P-acc	LU0073129206
Q-acc	LU0941351339

Fixed Income Sustainable (USD)

I-A3-acc	LU1421906303
P-acc	LU0039703532
P-dist	LU0039703375
P-mdist	LU1415540852
(HKD) P-mdist	LU2616736901
Q-acc	LU1240800026
Q-dist	LU1240800299

Yield Sustainable (USD)

I-A1-dist	LU2694994273
I-A3-acc	LU2591952846
K-1-acc	LU0939686977
(JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996
P-4%-mdist	LU1417001382
P-acc	LU0033043885
(GBP hedged) P-acc	LU1634239799
(JPY hedged) P-acc	LU1410364910
P-dist	LU0033041590
P-mdist	LU2487699634
Q-4%-mdist	LU1891428622
Q-acc	LU0941351925
Q-dist	LU1240800539

Balanced Sustainable (USD)

I-A1-dist	LU2694994190
I-A3-acc	LU1421906139
K-1-acc	LU1202318041
P-4%-mdist	LU1107502343
(HKD) P-4%-mdist	LU1121136813
(AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656
(CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477
(GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559
(RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730
P-6%-mdist	LU2504084638

(AUD hedged) P-6%-mdist	LU2504084984
(HKD) P-6%-mdist	LU2504084802
P-acc	LU0049785792
P-C-dist	LU0108564427
P-dist	LU0049785529
P-mdist	LU1008478767
(SGD hedged) P-mdist	LU1008478841
Q-4%-mdist	LU1240798964
(AUD hedged) Q-4%-mdist	LU1240798378
(HKD) Q-4%-mdist	LU1240798618
Q-acc	LU0941351255
Q-dist	LU1240799186
Q-mdist	LU1240799269
(SGD hedged) Q-mdist	LU1240798881

Growth Sustainable (USD)

F-acc	LU1317082466
I-A1-dist	LU2694994356
I-A3-acc	LU1921469760
P-acc	LU0033040865
(JPY hedged) P-acc	LU1410364837
Q-acc	LU0941351685

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

Eugène Del Cioppo, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Francesca Prym, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Miriam Uebel, Mitglied
(bis zum 30. Oktober 2023)
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 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 Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds 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 Anteile der folgenden Subfonds sind nicht zum Vertrieb in Hongkong zugelassen:

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

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

Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Strategy Fund (nachstehend als «Fonds» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Construction»), 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.

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im Juni 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (im Folgenden das «Gesetz von 2010») angepasst.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilklassen entsprechend gleichberechtigt beteiligten Anteilinhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen von der Verwaltungsgesellschaft im Interesse und für Rechnung der Anteilinhaber verwaltet.

Zum 31. Januar 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy Fund	Rechnungswährung
– Fixed Income Sustainable (CHF)	CHF
– Yield Sustainable (CHF)	CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	CHF
– Growth Sustainable (CHF)	CHF
– Equity Sustainable (CHF)	CHF
– Fixed Income Sustainable (EUR)	EUR
– Yield Sustainable (EUR)	EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	EUR
– Growth Sustainable (EUR)	EUR
– Equity Sustainable (EUR)	EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	USD
– Yield Sustainable (USD)	USD
– Balanced Sustainable (USD)	USD
– Growth Sustainable (USD)	USD

Für die Subfonds können verschiedene Anteilklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 700, EUR 1'000, GBP 1'000, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 900, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«P-C»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P-C», räumen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung ein. Diese Ausschüttung wird jedoch nicht an die Anteilinhaber ausbezahlt, sondern fließt integral an die UBS Optimus Foundation. Letztere ist eine Stiftung, welche gemäss Schweizer Recht am 13. Dezember 1999 gegründet wurde. Ihr Zweck ist die Förderung des kulturellen, künstlerischen, wissenschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens und Schaffens im weitesten Sinn in allen seinen möglichen Formen, sowie die Unterstützung notleidender Personen und die Förderung jener, die an einer geistigen oder körperlichen Behinderung leiden.

Die Ausschüttungen, welche auf die Anteilklasse «P-C» entfallen, werden integral an die UBS Optimus Foundation gezahlt, welche sie für Wohltätigkeiten im Sinne ihres Zweckes verwendet.

Ausserdem fließen die gesamten Einstiegskosten für Anteile der Klasse «P-C» integral an die UBS Optimus Foundation, zusammen mit dem Total der All-in-Fee, welche auf dem Teil des Nettovermögens erhoben wird, der den Anteilen der Klasse «P-C» zuzuordnen ist. Anteile der Klasse «P-C» sind ausschliesslich über die Verwaltungsgesellschaft und UBS Vertriebsstellen erhältlich. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«K-1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio, NZD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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»

Anteile 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 Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Anteile 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 Anteile 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 Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile

weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche

- (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder
- (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder
- (iii) die laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. Anleger, 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 Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«Q-C»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q-C» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche die Kriterien für die Anteilsklasse «Q», wie oben beschrieben erfüllen. Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q-C», räumen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung ein. Diese Ausschüttung wird jedoch nicht an die Anteilinhaber ausbezahlt, sondern fliesst integral an die UBS Optimus Foundation. Letztere ist eine Stiftung, welche gemäss Schweizer Recht am 13. Dezember 1999 gegründet wurde. Ihr Zweck ist die Förderung des kulturellen, künstlerischen, wissenschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens und Schaffens im weitesten Sinn in allen seinen möglichen Formen, sowie die Unterstützung notleidender Personen und die Förderung jener, die an einer geistigen oder körperlichen Behinderung leiden.

Die Ausschüttungen, welche auf die Anteilsklasse «Q-C» entfallen, werden integral an die UBS Optimus Foundation gezahlt, welche sie für Wohltätigkeiten im Sinne ihres Zweckes verwendet.

Ausserdem fliesst die gesamte Ausgabekommission für Anteile der Klasse «Q-C» integral an die UBS Optimus Foundation, zusammen mit dem Total der Pauschalen Verwaltungskommission, welche auf dem Teil des Nettovermögens erhoben wird, der den Anteilen der Klasse «Q-C» zuzuordnen ist. Anteile der Klasse «Q-C» sind ausschliesslich über die Verwaltungsgesellschaft und UBS Vertriebsstellen erhältlich. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«I-A1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 700, EUR 1'000, GBP 1'000, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 900, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«I-A2»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent). Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 30 Mio beträgt.

«I-A3»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 100 Mio beträgt.

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der eben genannten Agreements bzw. Vereinbarung in Rechnung gestellt. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und der Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. C) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und der Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrestelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («**Anteilsklassen in Fremdwährung**»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% bis 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft 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.

«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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospekts.

«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 Anteilen der Klassen, die 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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospekts.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Anteile 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 Anteil 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) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«mdist»

Anteile 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 Anteil 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) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

«UKdist»

Die vorgenannten Anteilsklassen können als solche mit Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Anteilsklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilsklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilsklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Anteilsklasse steuerpflichtig sind.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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 Anteil 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) Anteilklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Anteilklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, unterschiedliche Subfonds sowie unterschiedliche Anteilklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds für den Fonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedesmal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilklasse aktualisiert.

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Subfonds sowie die Laufzeit des Fonds sind nicht begrenzt.

Der Fonds bildet eine untrennbare rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilhaber unter sich wird jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats Januar.

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

Informationen darüber, ob ein Subfonds des Fonds an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg (www.bourse.lu) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft 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)

Article 8:

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)*

* 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.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber

UBS (Lux) Strategy Fund
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Strategy Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Januar 2024 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. Januar 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den

Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche

Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 einem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht

des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

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

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

Luxemburg, 24. Mai 2024

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

UBS (Lux) Strategy Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 969 570 421.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-59 562 048.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 910 008 373.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	79 590 754.78
Andere liquide Mittel (Margins)	1 095 682.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 991 527.92
Forderungen aus Zeichnungen	3 460 132.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 980.44
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2.03
Andere Aktiva	225.47
Sonstige Forderungen	367.51
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	31 279.66
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	738 731.46
TOTAL Aktiva	5 999 920 057.68
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 179.13
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 538 600.56
Kontokorrentkredit	-280.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-186.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 170 514.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 591 225.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-64 323.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-126 429.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 781 978.80
TOTAL Passiva	-37 493 740.67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5 962 426 317.01

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.2.2023-31.1.2024
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 097 129.52
Zinsen auf Wertpapiere	1 427 465.07
Dividenden	20 479 212.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	118 052.99
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	344 681.97
TOTAL Erträge	24 466 542.50
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-90 956 723.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 165 250.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-626 201.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-21 165.84
TOTAL Aufwendungen	-92 769 340.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-68 302 798.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-89 990 560.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	708 995.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 898 851.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	31 943 705.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	16 200 537.83
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-36 238 470.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-104 541 268.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	253 872 525.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	682 933.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	29 100.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-26 880 473.42
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	227 704 086.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	123 162 817.94

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6 422 989 217.36 *
Zeichnungen	267 640 617.35
Rücknahmen	-837 982 467.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-570 341 850.22
Ausbezahlte Dividende	-13 383 868.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-68 302 798.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-36 238 470.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	227 704 086.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	123 162 817.94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5 962 426 317.01

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Januar 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. Januar 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 6 193 471 090.07.

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in CHF		130 003 860.82	138 773 174.95	173 714 057.39
Klasse P-acc	LU0039343222			
Anteile im Umlauf		59 432.0070	62 816.1040	70 730.1230
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 548.49	1 549.52	1 716.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 548.49	1 549.52	1 716.78
Klasse P-dist	LU0039343149			
Anteile im Umlauf		45 748.0980	49 921.7370	56 439.4540
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		750.39	754.40	838.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		750.39	754.40	838.50
Klasse Q-acc	LU1240799699			
Anteile im Umlauf		12 126.2050	13 562.7420	13 716.0890
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.78	91.44	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		91.78	91.44	100.88
Klasse Q-dist	LU1240799772			
Anteile im Umlauf		30 686.8520	30 578.8200	38 759.6450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		82.52	82.97	92.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		82.52	82.97	92.29

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	-0.1%	-9.7%	-3.4%
Klasse P-dist	CHF	-0.1%	-9.7%	-3.4%
Klasse Q-acc	CHF	0.4%	-9.4%	-3.0%
Klasse Q-dist	CHF	0.4%	-9.4%	-3.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	55.46
EUR	37.73
CHF	6.10
TOTAL	99.29

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	99.29
TOTAL	99.29

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	140 145 272.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 061 213.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	129 084 058.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 733 648.90
Andere liquide Mittel (Margins)	26 005.82
Forderungen aus Zeichnungen	44 265.77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 812.21
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	368.63
TOTAL Aktiva	130 890 159.66
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-767 593.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-117 834.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-868.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2.19
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-118 705.02
TOTAL Passiva	-886 298.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	130 003 860.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	38 806.08
Zinsen auf Wertpapiere	662 370.69
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	18 117.94
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 048.87
TOTAL Erträge	724 343.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 417 418.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 958.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 468.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-686.08
TOTAL Aufwendungen	-1 495 530.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-771 187.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 791 441.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	119 229.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 534 547.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	597 158.41
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-540 507.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 311 694.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 650 648.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	368.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-540 691.91
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 110 324.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-201 369.44

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	138 773 174.95
Zeichnungen	5 523 755.43
Rücknahmen	-13 897 016.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 373 260.98
Ausbezahlte Dividende	-194 683.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-771 187.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-540 507.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 110 324.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-201 369.44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	130 003 860.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 816.1040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 010.9910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 395.0880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 432.0070
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 921.7370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 728.0670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 901.7060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 748.0980
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 562.7420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 128.5680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 565.1050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 126.2050
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 578.8200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 398.7800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 290.7480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 686.8520

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	3.4993
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.7503

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 769 185.00	3 286 721.06	2.53
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	358 652.00	3 316 678.48	2.55
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	37 443.00	3 854 344.98	2.96
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	185 973.00	4 523 571.56	3.48
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	207 273.00	4 500 475.87	3.46
TOTAL Irland		19 481 791.95	14.98
Luxemburg			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	313.00	2 634 115.92	2.03
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	315.00	2 630 248.27	2.02
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 669.00	14 120 307.03	10.86
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	2 554 741.00	23 013 829.54	17.70
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 240.43	23 095 897.69	17.77
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 509.00	16 836 783.22	12.95
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	2 779.00	23 194 472.93	17.84
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	425.00	4 076 611.78	3.14
TOTAL Luxemburg		109 602 266.38	84.31
Total Investment Fonds, open end		129 084 058.33	99.29
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		129 084 058.33	99.29
Total des Wertpapierbestandes		129 084 058.33	99.29

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-26.00	-72 314.08	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	55.00	72 682.71	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		368.63	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		368.63	0.00
Total Derivative Instrumente		368.63	0.00

Devisenterminkontrakte

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

AUD	4 460 000.00	CHF	2 535 887.76	8.2.2024	-7 807.37	0.00
CHF	144 040.57	JPY	24 345 484.00	8.2.2024	1 125.81	0.00
CHF	146 709.40	SEK	1 770 519.51	8.2.2024	-232.77	0.00
CHF	25 908.85	NOK	316 275.39	8.2.2024	-25.80	0.00
GBP	104 000.00	CHF	112 235.66	8.2.2024	1 311.15	0.00
CHF	70 789 678.28	USD	83 328 138.23	8.2.2024	-648 917.90	-0.50
CHF	49 848 464.50	EUR	53 640 008.50	8.2.2024	-116 410.61	-0.09
USD	92 000.00	CHF	78 357.87	8.2.2024	515.26	0.00
CHF	346 528.00	USD	400 000.00	8.2.2024	3 601.36	0.00
CHF	163 971.84	USD	190 000.00	8.2.2024	1 081.69	0.00
CHF	462 864.29	EUR	490 000.00	8.2.2024	6 436.53	0.01
CHF	867 450.00	USD	1 000 000.00	8.2.2024	10 133.40	0.01
EUR	590 000.00	CHF	557 406.63	8.2.2024	-7 830.35	-0.01
USD	1 030 000.00	CHF	893 165.53	8.2.2024	-10 129.43	-0.01
USD	90 000.00	CHF	77 603.28	8.2.2024	-444.79	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-767 593.82	-0.59

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 759 654.72	1.35
Andere Aktiva und Passiva		-72 627.04	-0.05
Total des Nettovermögens		130 003 860.82	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in CHF		1 058 430 770.22	1 183 314 240.29	1 438 734 564.40
Klasse K-1-acc	LU0939686621			
Anteile im Umlauf		0.2000	1.2000	1.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		5 582 125.60	5 539 779.59	6 130 261.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		5 582 125.60	5 539 779.59	6 130 261.92
Klasse P-acc	LU0033035865			
Anteile im Umlauf		355 536.4800	388 493.4520	419 722.3220
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 045.37	2 040.84	2 270.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 045.37	2 040.84	2 270.60
Klasse P-dist	LU0033035352			
Anteile im Umlauf		269 784.6240	308 107.7900	339 496.9300
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 082.43	1 081.74	1 204.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 082.43	1 081.74	1 204.35
Klasse Q-acc	LU0941351768			
Anteile im Umlauf		235 143.8880	332 212.4820	395 335.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.40	104.55	115.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.40	104.55	115.64
Klasse Q-dist	LU1240800372			
Anteile im Umlauf		145 105.8910	172 277.3140	227 517.8170
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.68	91.63	101.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		91.68	91.63	101.77

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	CHF	0.8%	-9.6%	1.5%
Klasse P-acc	CHF	0.2%	-10.1%	0.9%
Klasse P-dist	CHF	0.2%	-10.1%	0.9%
Klasse Q-acc	CHF	0.8%	-9.6%	1.5%
Klasse Q-dist	CHF	0.8%	-9.6%	1.5%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 verzeichnete der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	60.73
EUR	19.83
CHF	18.80
JPY	0.07
TOTAL	99.43

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	86.23
Aktien	13.13
Optionen auf Indizes, klassisch	0.07
TOTAL	99.43

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 116 501 167.60
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-64 091 557.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 052 409 610.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 377 866.11
Andere liquide Mittel (Margins)	204 528.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	928 442.56
Forderungen aus Zeichnungen	286 446.45
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 231.60
TOTAL Aktiva	1 067 214 125.35
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 496 681.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 966 408.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 277 041.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 383.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 839.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 320 264.23
TOTAL Passiva	-8 783 355.13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 058 430 770.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	266 604.76
Dividenden	4 168 244.69
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	18 305.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	93 433.93
TOTAL Erträge	4 546 589.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 603 962.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-215 731.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 135.43
TOTAL Aufwendungen	-15 821 829.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 275 239.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-23 388 157.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	139 038.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	965 825.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	18 827 561.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 673 559.52
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 217 827.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 057 412.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 042 777.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	132 242.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	7 231.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 951 001.32
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 231 250.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	173 838.47

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 183 314 240.29
Zeichnungen	21 587 534.54
Rücknahmen	-146 016 369.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-124 428 834.79
Ausbezahlte Dividende	-628 473.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 275 239.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 217 827.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 231 250.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	173 838.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 058 430 770.22

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	388 493.4520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 781.9310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-41 738.9030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	355 536.4800
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	308 107.7900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 476.7900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 799.9560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	269 784.6240
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	332 212.4820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 757.2320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-105 825.8260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	235 143.8880
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	172 277.3140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 538.9180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 710.3410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 105.8910

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	1.6998
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.6791

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 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
Aktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	113 296.00	232 256.80	0.02
TOTAL Österreich		232 256.80	0.02
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	203 135.00	7 453 023.15	0.70
CHF ACCELERON INDUSTRIAL CHF1	18 690.00	518 834.40	0.05
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	32 521.00	1 220 838.34	0.12
CHF ALCON AG CHF0.04	16 175.00	1 058 492.00	0.10
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 288.00	580 008.00	0.05
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	5 406.00	179 533.26	0.02
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	847.00	1 072 302.00	0.10
CHF BKW AG CHF2.5	1 210.00	166 375.00	0.02
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 265.00	468 855.00	0.04
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	8 057.00	537 804.75	0.05
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 657.00	762 027.60	0.07
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 992.00	350 193.60	0.03
CHF GALENICA AG CHF0.1	5 247.00	400 083.75	0.04
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	2 146.00	1 073 429.20	0.10
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	1 401.00	81 398.10	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	715.00	2 580 435.00	0.24
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	27 930.00	1 847 848.80	0.17
CHF IDORSIA AG CHF0.05	24 893.00	38 708.62	0.00
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	38 029.00	1 798 771.70	0.17
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	8 370.00	2 459 106.00	0.23
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 605.00	114 035.25	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	2.00	218 800.00	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	64.00	704 000.00	0.07
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	28 355.00	2 054 603.30	0.19
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	8 754.00	3 718 699.20	0.35
CHF MEDMIX AG CHF0.01	9 508.00	164 488.40	0.02
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	15 745.00	65 341.75	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	242 546.00	23 905 333.76	2.26
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	206 796.00	18 487 562.40	1.75
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 239.00	1 453 347.00	0.14
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	1 432.00	165 109.60	0.02
CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	30 000.00	327 000.00	0.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	55 026.00	7 098 354.00	0.67
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 872.00	490 089.60	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	65 538.00	16 194 439.80	1.53
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	60 978.00	1 817 144.40	0.17
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 397.00	288 340.80	0.03
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 636.00	587 271.20	0.06
CHF SGS SA CHF0.04	19 621.00	1 570 464.84	0.15
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	188.00	162 244.00	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	38 337.00	696 199.92	0.07
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 717.00	652 351.70	0.06
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	35 928.00	584 189.28	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	9 588.00	2 662 587.60	0.25
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	6 724.00	890 257.60	0.08
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 760.00	1 715 064.00	0.16
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	4 062.00	356 237.40	0.03
CHF SWISS RE AG CHF0.10	60 508.00	5 996 342.80	0.57
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 869.00	964 777.80	0.09
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	7 698.00	680 349.24	0.06
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	384 527.00	9 993 856.73	0.94
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	7 510.00	429 572.00	0.04
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	20 235.00	8 885 188.50	0.84
TOTAL Schweiz		138 741 712.14	13.11
Total Aktien		138 973 968.94	13.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		138 973 968.94	13.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	14 343 294.00	26 646 397.29	2.52
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	2 859 914.00	26 447 406.49	2.50
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	308 287.00	31 734 755.49	3.00
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	2 358 234.00	32 214 427.75	3.04
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	287 990.00	4 493 879.91	0.43
TOTAL Irland			121 536 866.93	11.49

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	10 571.00	82 178 315.96	7.76
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	6 367.00	53 866 983.13	5.09
USD	SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	3 292 501.00	29 659 780.29	2.80
USD	SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	4 940 063.00	43 658 579.81	4.13
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	14 240.59	146 801 702.88	13.87
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	6 643.00	74 119 781.94	7.00
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	16 273.00	135 819 956.11	12.83
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 894.00	31 870 468.90	3.01
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	70 677.00	17 281 444.28	1.63
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 971.50	21 065 431.00	1.99
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	169 662.00	21 242 226.59	2.01
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 483.00	21 348 788.74	2.02
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	8 109.00	63 314 346.26	5.98
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	2 006 183.00	20 652 049.04	1.95
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	2 942.00	28 219 546.32	2.67
TOTAL Luxemburg			791 099 401.25	74.74
Total Investment Fonds, open end			912 636 268.18	86.23
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			912 636 268.18	86.23

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF	VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	12 667.00	9 753.59	0.00
TOTAL Schweiz			9 753.59	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien			9 753.59	0.00

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY

JPY	TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-143.00	-230 784.68	-0.02
JPY	TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	143.00	1 007 060.44	0.09
TOTAL JPY			776 275.76	0.07

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	51.00	24 500.20	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-51.00	-11 156.34	0.00
TOTAL USD			13 343.86	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch			789 619.62	0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			799 373.21	0.07
Total des Wertpapierbestandes			1 052 409 610.33	99.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-211.00	-588 109.79	-0.06
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	449.00	595 341.39	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			7 231.60	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			7 231.60	0.00
Total Derivative Instrumente			7 231.60	0.00

Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 100 000.00	CHF	1 021 599.70	8.2.2024	3 034.04	0.00
AUD	32 897 013.74	CHF	18 704 738.69	8.2.2024	-57 587.24	0.00
CHF	5 645 719.14	CAD	8 894 117.77	8.2.2024	-61 875.16	-0.01
CHF	2 482 448.59	DKK	19 928 000.00	8.2.2024	-8 092.55	0.00
CHF	1 818 390.58	HKD	16 740 000.00	8.2.2024	-17 863.41	0.00
CHF	193 702.25	SGD	303 400.00	8.2.2024	-992.58	0.00
CHF	3 055 192.51	NOK	37 295 445.63	8.2.2024	-3 042.03	0.00
CHF	1 065 225.19	SEK	12 855 358.50	8.2.2024	-1 690.05	0.00
CHF	10 091 864.44	JPY	1 705 709 166.00	8.2.2024	78 877.24	0.01
CHF	9 394 306.11	GBP	8 704 968.37	8.2.2024	-109 745.87	-0.01
CHF	321 978.56	NZD	608 000.00	8.2.2024	1 124.05	0.00
CHF	529 595 948.33	USD	623 399 420.14	8.2.2024	-4 854 723.20	-0.46
CHF	242 295 356.47	EUR	260 724 680.51	8.2.2024	-565 829.89	-0.05
CHF	1 299 480.00	USD	1 500 000.00	8.2.2024	13 505.10	0.00
CHF	12 317 846.80	USD	14 200 000.00	8.2.2024	143 951.08	0.01
CHF	2 524 764.71	JPY	430 000 000.00	8.2.2024	545.12	0.00
CHF	2 172 656.82	EUR	2 300 000.00	8.2.2024	30 240.81	0.00
USD	9 500 000.00	CHF	8 231 025.15	8.2.2024	-86 517.45	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					-5 496 681.99	-0.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 582 394.41	1.28
Andere Aktiva und Passiva					-2 071 784.13	-0.19
Total des Nettovermögens					1 058 430 770.22	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in CHF		1 125 021 648.00	1 181 748 902.49	1 345 304 188.74
Klasse P-acc	LU0049785289			
Anteile im Umlauf		443 101.4020	465 079.5140	474 089.2300
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 018.53	2 002.38	2 219.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 018.53	2 002.38	2 219.85
Klasse P-C-dist	LU0108564260			
Anteile im Umlauf		56 334.7610	62 421.0290	65 109.9650
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		103.21	102.56	113.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		103.21	102.56	113.77
Klasse P-dist	LU0049785107			
Anteile im Umlauf		123 990.9950	137 002.5920	143 188.0550
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 444.23	1 435.17	1 592.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 444.23	1 435.17	1 592.05
Klasse Q-acc	LU0941351099			
Anteile im Umlauf		287 099.7350	300 687.5860	313 898.3510
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		115.08	113.40	124.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		115.08	113.40	124.87
Klasse Q-C-dist	LU1240797214			
Anteile im Umlauf		12 539.9440	3 485.3970	2 998.0570
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		110.18	109.25	120.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		110.18	109.25	120.42
Klasse Q-dist	LU1240797305			
Anteile im Umlauf		106 028.5530	122 838.1530	154 265.2850
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		106.59	105.68	116.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		106.59	105.68	116.49

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	0.8%	-9.8%	3.2%
Klasse P-C-dist	CHF	0.8%	-9.8%	3.2%
Klasse P-dist	CHF	0.8%	-9.8%	3.1%
Klasse Q-acc	CHF	1.5%	-9.2%	3.8%
Klasse Q-C-dist	CHF	1.5%	-9.2%	3.8%
Klasse Q-dist	CHF	1.5%	-9.2%	3.8%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarteten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	59.74
CHF	25.70
EUR	13.85
JPY	0.08
TOTAL	99.37

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	79.14
Aktien	20.23
TOTAL	99.37

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 158 485 259.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-40 590 922.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 117 894 336.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 069 850.86
Andere liquide Mittel (Margins)	219 310.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	623 335.72
Forderungen aus Zeichnungen	863 211.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 207.62
TOTAL Aktiva	1 133 675 254.97
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 170 928.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 911 579.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 522 325.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 292.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 481.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 571 099.18
TOTAL Passiva	-8 653 606.97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 125 021 648.00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	260 324.24
Dividenden	6 188 144.58
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	26 970.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 072.83
TOTAL Erträge	6 482 512.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 109 572.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-266 340.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 925.21
TOTAL Aufwendungen	-18 378 838.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 896 326.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-18 709 061.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	137 899.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	997 581.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	20 050 131.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 183 650.95
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	8 660 201.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 236 125.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 608 225.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	155 338.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 207.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 201 677.23
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 567 094.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 330 969.20

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 181 748 902.49
Zeichnungen	60 883 353.83
Rücknahmen	-125 516 793.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-64 633 439.27
Ausbezahlte Dividende	-424 784.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 896 326.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 660 201.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 567 094.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 330 969.20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 125 021 648.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	465 079.5140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 983.2030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 961.3150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	443 101.4020
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 421.0290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 214.5720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 300.8400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 334.7610
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137 002.5920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 004.1060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 015.7030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	123 990.9950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	300 687.5860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 068.9100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 656.7610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	287 099.7350
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 485.3970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 673.2620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-618.7150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 539.9440
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122 838.1530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 553.5830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 363.1830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 028.5530

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.1760
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	2.4634
Q-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.6703
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	CHF	0.6497

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Bewertung in CHF		in % des Nettovermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	175 736.00	360 258.80	0.03
TOTAL Österreich		360 258.80	0.03
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	331 824.00	12 174 622.56	1.08
CHF ACCELERON INDUSTRIAL CHF1	29 643.00	822 889.68	0.07
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	52 393.00	1 966 833.22	0.18
CHF ALCON AG CHF0.04	25 989.00	1 700 720.16	0.15
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	3 678.00	932 373.00	0.08
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	9 858.00	327 384.18	0.03
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 352.00	1 711 632.00	0.15
CHF BKW AG CHF2.5	1 961.00	269 637.50	0.02
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	3 849.00	796 743.00	0.07
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	13 169.00	879 030.75	0.08
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	4 338.00	1 244 138.40	0.11
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 411.00	599 653.80	0.05
CHF GALENICA AG CHF0.1	8 460.00	645 075.00	0.06
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	3 468.00	1 734 693.60	0.15
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	2 278.00	132 351.80	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	1 166.00	4 208 094.00	0.37
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	45 578.00	3 015 440.48	0.27
CHF IDORSIA AG CHF0.05	39 533.00	61 473.82	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	63 118.00	2 985 481.40	0.27
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	13 664.00	4 014 483.20	0.36
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 500.00	177 625.00	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	4.00	437 600.00	0.04
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	101.00	1 111 000.00	0.10
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	46 324.00	3 356 637.04	0.30
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	14 288.00	6 069 542.40	0.54
CHF MEDMIX AG CHF0.01	15 438.00	267 077.40	0.02
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	26 587.00	110 336.05	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	395 734.00	39 003 543.04	3.47
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	337 455.00	30 168 477.00	2.68
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	2 014.00	2 362 422.00	0.21
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	2 336.00	269 340.80	0.02
CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	46 000.00	501 400.00	0.04
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	89 779.00	11 581 491.00	1.03
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	3 074.00	804 773.20	0.07
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	106 955.00	26 428 580.50	2.35
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	98 754.00	2 942 869.20	0.26
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	2 225.00	459 240.00	0.04
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	9 057.00	943 739.40	0.08
CHF SGS SA CHF0.04	31 820.00	2 546 872.80	0.23
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	308.00	265 804.00	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	61 588.00	1 118 438.08	0.10
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	4 559.00	1 094 615.90	0.10
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	57 676.00	937 811.76	0.08
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	15 674.00	4 352 669.80	0.39
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	10 844.00	1 435 745.60	0.13
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	4 518.00	2 807 485.20	0.25
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	6 544.00	573 908.80	0.05
CHF SWISS RE AG CHF0.10	98 833.00	9 794 350.30	0.87
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	3 089.00	1 594 541.80	0.14
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	12 450.00	1 100 331.00	0.10
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	627 187.00	16 300 590.13	1.45
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	12 766.00	730 215.20	0.07
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	33 028.00	14 502 594.80	1.29
TOTAL Schweiz		226 374 420.75	20.12
Total Aktien		226 734 679.55	20.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		226 734 679.55	20.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	15 155 040.00	28 154 426.50	2.50
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	3 053 056.00	28 233 510.89	2.51
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	322 322.00	33 179 504.36	2.95
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	3 754 687.00	51 290 539.07	4.56
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	450 517.00	7 029 998.59	0.63
TOTAL Irland			147 887 979.41	13.15

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	4 317.00	33 560 097.44	2.98
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	2 668.00	22 572 186.43	2.01
USD	SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	3 495 028.00	31 484 200.80	2.80
USD	SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	5 204 257.00	45 993 435.63	4.09
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	11 956.70	123 257 831.17	10.95
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	4 961.00	55 352 737.95	4.92
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	12 041.00	100 498 254.26	8.93
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	6 126.00	50 138 287.75	4.46
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	110 750.00	27 079 813.15	2.41
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 139.50	33 545 483.45	2.98
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	270 182.00	33 827 653.01	3.01
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	3 884.00	33 394 561.21	2.97
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	12 831.00	100 183 299.66	8.90
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	2 166 733.00	22 304 782.85	1.98
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	3 047.00	29 226 702.12	2.60
TOTAL Luxemburg			742 419 326.88	65.99
Total Investment Fonds, open end			890 307 306.29	79.14
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			890 307 306.29	79.14

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF	VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	17 000.00	13 090.00	0.00
TOTAL Schweiz			13 090.00	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien			13 090.00	0.00

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY

JPY	TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-152.00	-245 309.59	-0.02
JPY	TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	152.00	1 070 441.87	0.10
TOTAL JPY			825 132.28	0.08

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	54.00	25 941.38	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-54.00	-11 812.59	0.00
TOTAL USD			14 128.79	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch			839 261.07	0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			852 351.07	0.08
Total des Wertpapierbestandes			1 117 894 336.91	99.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Derivative Instrumente						
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden						
Finanzterminkontrakte auf Anleihen						
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-224.00	-620 507.04	-0.06		
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	477.00	625 714.66	0.06		
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			5 207.62	0.00		
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			5 207.62	0.00		
Total Derivative Instrumente			5 207.62	0.00		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
AUD	35 920 940.48	CHF	20 424 097.17	8.2.2024	-62 880.71	-0.01
CHF	1 777 003.67	DKK	14 265 000.00	8.2.2024	-5 792.87	0.00
CHF	8 649 600.47	CAD	13 626 353.60	8.2.2024	-94 796.69	-0.01
CHF	2 178 701.30	HKD	20 057 000.00	8.2.2024	-21 403.02	0.00
CHF	18 064 157.17	JPY	3 053 172 052.00	8.2.2024	141 188.07	0.01
ILS	100 000.00	CHF	22 840.06	8.2.2024	730.62	0.00
CHF	558 633.72	SGD	875 000.00	8.2.2024	-2 862.59	0.00
CHF	1 131 645.98	SEK	13 656 938.40	8.2.2024	-1 795.43	0.00
CHF	2 828 603.26	NOK	34 529 417.94	8.2.2024	-2 816.42	0.00
CHF	14 586 100.99	GBP	13 515 798.43	8.2.2024	-170 397.30	-0.01
CHF	317 742.00	NZD	600 000.00	8.2.2024	1 109.26	0.00
CHF	505 433 398.36	USD	594 957 133.73	8.2.2024	-4 633 228.88	-0.41
CHF	203 776 780.25	EUR	219 276 327.46	8.2.2024	-475 877.85	-0.04
CHF	1 559 376.00	USD	1 800 000.00	8.2.2024	16 206.12	0.00
CHF	1 702 725.30	JPY	290 000 000.00	8.2.2024	344.65	0.00
CHF	14 139 500.20	USD	16 300 000.00	8.2.2024	165 239.61	0.01
CHF	2 078 193.48	EUR	2 200 000.00	8.2.2024	28 926.00	0.00
USD	5 800 000.00	CHF	5 025 257.46	8.2.2024	-52 821.18	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-5 170 928.61	-0.46		
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			14 289 161.02	1.27		
Andere Aktiva und Passiva			-1 996 128.94	-0.18		
Total des Nettovermögens			1 125 021 648.00	100.00		

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in CHF		442 996 834.15	450 679 633.33	502 691 993.18
Klasse P-acc	LU0033034892			
Anteile im Umlauf		167 002.5420	172 211.6640	173 121.1970
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 535.97	2 501.52	2 763.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 535.97	2 501.52	2 763.58
Klasse Q-acc	LU0941351412			
Anteile im Umlauf		144 980.2790	151 163.7140	168 139.6260
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.39	131.58	144.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		134.39	131.58	144.27

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	1.4%	-9.5%	6.0%
Klasse Q-acc	CHF	2.1%	-8.8%	6.9%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	58.54
CHF	33.62
EUR	6.91
JPY	0.07
TOTAL	99.14

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	70.88
Aktien	28.19
Optionen auf Indizes, klassisch	0.07
TOTAL	99.14

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	445 359 538.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 178 117.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	439 181 421.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 981 596.56
Andere liquide Mittel (Margins)	86 268.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 084.79
Forderungen aus Zeichnungen	543 213.43
Sonstige Forderungen	7.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 272.04
TOTAL Aktiva	445 795 863.58
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 754 009.16
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-367 288.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-664 655.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 982.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 093.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-677 731.46
TOTAL Passiva	-2 799 029.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	442 996 834.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	103 005.28
Zinsen auf Wertpapiere	1.49
Dividenden	3 253 410.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	13 585.96
TOTAL Erträge	3 370 003.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 779 426.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-119 586.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 958.03
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 181.09
TOTAL Aufwendungen	-7 956 152.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 586 148.88
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-7 732 834.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	54 461.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	393 402.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 215 041.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 590 525.59
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 520 597.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 065 551.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 835 713.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	59 693.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 272.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 821 197.27
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 076 481.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 010 930.28

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	450 679 633.33
Zeichnungen	29 581 494.60
Rücknahmen	-43 275 224.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 693 729.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 586 148.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 520 597.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 076 481.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 010 930.28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	442 996 834.15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	172 211.6640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 174.2600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 383.3820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	167 002.5420
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	151 163.7140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 165.9100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 349.3450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	144 980.2790

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Aktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	103 951.00	213 099.55	0.05
TOTAL Österreich		213 099.55	0.05
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	182 899.00	6 710 564.31	1.51
CHF ACCELERON INDUSTRIAL CHF1	16 682.00	463 092.32	0.10
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	28 962.00	1 087 233.48	0.25
CHF ALCON AG CHF0.04	14 412.00	943 121.28	0.21
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 061.00	522 463.50	0.12
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	5 326.00	176 876.46	0.04
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	740.00	936 840.00	0.21
CHF BKW AG CHF2.5	1 061.00	145 887.50	0.03
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 097.00	434 079.00	0.10
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	7 375.00	492 281.25	0.11
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 411.00	691 474.80	0.16
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 869.00	328 570.20	0.07
CHF GALENICA AG CHF0.1	4 620.00	352 275.00	0.08
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 939.00	969 887.80	0.22
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	1 236.00	71 811.60	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	639.00	2 306 151.00	0.52
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	25 181.00	1 665 974.96	0.38
CHF IDORSIA AG CHF0.05	21 469.00	33 384.30	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	34 220.00	1 618 606.00	0.37
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	7 528.00	2 211 726.40	0.50
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 341.00	95 278.05	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	2.00	218 800.00	0.05
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	55.00	605 000.00	0.14
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	25 425.00	1 842 295.50	0.42
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	7 875.00	3 345 300.00	0.76
CHF MEDMIX AG CHF0.01	8 465.00	146 444.50	0.03
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	14 298.00	59 336.70	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	217 978.00	21 483 911.68	4.85
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	185 857.00	16 615 615.80	3.75
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	1 120.00	1 313 760.00	0.30
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	1 273.00	146 776.90	0.03
CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	24 402.00	265 981.80	0.06
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	49 453.00	6 379 437.00	1.44
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 666.00	436 158.80	0.10
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	58 910.00	14 556 661.00	3.29
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	55 036.00	1 640 072.80	0.37
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 178.00	243 139.20	0.05
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 078.00	529 127.60	0.12
CHF SGS SA CHF0.04	17 520.00	1 402 300.80	0.32
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	165.00	142 395.00	0.03
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	34 333.00	623 487.28	0.14
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 493.00	598 569.30	0.13
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	32 334.00	525 750.84	0.12
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	8 613.00	2 391 830.10	0.54
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	6 060.00	802 344.00	0.18
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 481.00	1 541 693.40	0.35
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	3 800.00	333 260.00	0.08
CHF SWISS RE AG CHF0.10	54 276.00	5 378 751.60	1.21
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 721.00	888 380.20	0.20
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	6 702.00	592 322.76	0.13
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	345 128.00	8 969 876.72	2.02
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	6 963.00	398 283.60	0.09
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	18 201.00	7 992 059.10	1.80
TOTAL Schweiz		124 666 703.19	28.14
Total Aktien		124 879 802.74	28.19
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		124 879 802.74	28.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	3 538 349.00	6 573 403.09	1.48
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	709 933.00	6 565 192.74	1.48
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	125 531.00	12 922 035.61	2.92
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	2 081 453.00	28 433 487.64	6.42
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	252 415.00	3 938 757.24	0.89
TOTAL Irland			58 432 876.32	13.19

Luxemburg

USD	SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 376 641.00	12 401 171.51	2.80
USD	SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	2 029 802.00	17 938 692.81	4.05
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 680.68	17 325 624.08	3.91
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	780.00	8 702 909.82	1.96
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	2 628.00	21 934 175.92	4.95
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 506.00	28 694 880.32	6.48
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	62 570.00	15 299 177.50	3.45
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 769.00	18 901 723.27	4.27
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	150 937.00	18 897 796.53	4.27
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 180.00	18 743 600.27	4.23
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	7 277.00	56 818 164.73	12.83
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	852 047.00	8 771 142.23	1.98
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	1 158.00	11 107 489.68	2.51
TOTAL Luxemburg			255 536 548.67	57.69
Total Investment Fonds, open end			313 969 424.99	70.88
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			313 969 424.99	70.88

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF	VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	8 334.00	6 417.18	0.00
TOTAL Schweiz			6 417.18	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien			6 417.18	0.00

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY

JPY	TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-59.00	-95 218.86	-0.02
JPY	TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	59.00	415 500.46	0.09
TOTAL JPY			320 281.60	0.07

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	21.00	10 088.32	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-21.00	-4 593.79	0.00
TOTAL USD			5 494.53	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch			325 776.13	0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			332 193.31	0.07
Total des Wertpapierbestandes			439 181 421.04	99.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin-	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-88.00	-242 248.80	-0.05
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	187.00	244 520.84	0.05
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			2 272.04	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 272.04	0.00
Total Derivative Instrumente			2 272.04	0.00

Deviseterminkontrakte

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

AUD	13 680 013.00	CHF	7 778 246.09	8.2.2024	-23 947.29	-0.01
CHF	606 657.52	SEK	7 321 268.83	8.2.2024	-962.51	0.00
CHF	1 730 990.87	NOK	21 130 608.12	8.2.2024	-1 723.53	0.00
CHF	10 102 159.61	JPY	1 707 449 237.00	8.2.2024	78 957.71	0.02
CHF	4 779 109.73	CAD	7 528 884.06	8.2.2024	-52 377.43	-0.01
CHF	423 096.25	HKD	3 895 000.00	8.2.2024	-4 156.40	0.00
CHF	296 873.92	SGD	465 000.00	8.2.2024	-1 521.26	0.00
CHF	992 082.52	DKK	7 964 000.00	8.2.2024	-3 234.10	0.00
ILS	50 000.00	CHF	11 420.03	8.2.2024	365.31	0.00
CHF	7 506 795.70	GBP	6 955 960.17	8.2.2024	-87 695.66	-0.02
CHF	142 983.90	NZD	270 000.00	8.2.2024	499.17	0.00
CHF	172 746 673.41	USD	203 344 033.08	8.2.2024	-1 583 541.73	-0.36
CHF	56 967 103.91	EUR	61 300 101.59	8.2.2024	-133 034.70	-0.03
CHF	701 719.20	USD	810 000.00	8.2.2024	7 292.75	0.00
CHF	774 589.22	EUR	820 000.00	8.2.2024	10 771.34	0.00
CHF	933 563.18	JPY	159 000 000.00	8.2.2024	188.96	0.00
CHF	5 863 989.04	USD	6 760 000.00	8.2.2024	68 528.82	0.02
USD	2 450 000.00	CHF	2 124 519.95	8.2.2024	-24 094.28	-0.01
USD	875 000.00	CHF	754 476.36	8.2.2024	-4 324.33	0.00
Total Deviseterminkontrakte					-1 754 009.16	-0.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 067 865.28	1.37
Andere Aktiva und Passiva					-500 715.05	-0.11
Total des Nettovermögens					442 996 834.15	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in CHF		296 533 568.20	284 598 552.37	289 997 814.62
Klasse P-acc	LU0071007289			
Anteile im Umlauf		332 101.4640	323 109.1620	295 817.6870
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		844.17	828.95	913.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		844.17	828.95	914.66
Klasse Q-acc	LU1240799343			
Anteile im Umlauf		116 210.2920	123 490.7570	133 462.8590
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		139.27	135.71	148.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		139.27	135.71	148.59

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	1.8%	-9.4%	9.2%
Klasse Q-acc	CHF	2.6%	-8.7%	10.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	58.59
CHF	40.49
TOTAL	99.08

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	62.99
Aktien	36.09
TOTAL	99.08

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	296 580 525.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 776 286.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	293 804 239.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 148 645.91
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	895.38
Forderungen aus Zeichnungen	698 474.07
TOTAL Aktiva	298 652 254.72
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 013 914.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-626 696.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-471 587.36
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 909.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-578.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-478 075.33
TOTAL Passiva	-2 118 686.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	296 533 568.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	55 353.29
Dividenden	2 641 063.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	11 931.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 170.46
TOTAL Erträge	2 711 518.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 382 233.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 267.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-66 676.09
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-60.93
TOTAL Aufwendungen	-5 520 238.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 808 719.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 330 972.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	31 712.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 549 748.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	496 149.76
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	746 637.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 062 081.74
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	8 809 862.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-43 663.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 148 319.60
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 617 879.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 555 797.82

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	284 598 552.37
Zeichnungen	40 371 855.23
Rücknahmen	-33 992 637.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 379 218.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 808 719.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	746 637.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 617 879.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 555 797.82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	296 533 568.20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	323 109.1620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47 538.9170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 546.6150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	332 101.4640
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	123 490.7570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 013.9730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 294.4380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	116 210.2920

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Aktien			
Österreich			
CHF AMS AG NPV (BR)	88 860.00	182 163.00	0.06
TOTAL Österreich		182 163.00	0.06
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	156 630.00	5 746 754.70	1.94
CHF ACCELERON INDUSTRIAL CHF1	14 133.00	392 332.08	0.13
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	24 602.00	923 559.08	0.31
CHF ALCON AG CHF0.04	12 237.00	800 789.28	0.27
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 744.00	442 104.00	0.15
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	4 446.00	147 651.66	0.05
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	630.00	797 580.00	0.27
CHF BKW AG CHF2.5	902.00	124 025.00	0.04
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	1 776.00	367 632.00	0.12
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	6 242.00	416 653.50	0.14
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 041.00	585 358.80	0.20
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 579.00	277 588.20	0.09
CHF GALENICA AG CHF0.1	4 129.00	314 836.25	0.11
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 655.00	827 831.00	0.28
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	1 081.00	62 806.10	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	550.00	1 984 950.00	0.67
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	21 547.00	1 425 549.52	0.48
CHF IDORSIA AG CHF0.05	17 863.00	27 776.97	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	29 516.00	1 396 106.80	0.47
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	6 450.00	1 895 010.00	0.64
CHF LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 096.00	77 870.80	0.03
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	2.00	218 800.00	0.07
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	46.00	506 000.00	0.17
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	21 751.00	1 576 077.46	0.53
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	6 719.00	2 854 231.20	0.96
CHF MEDMIX AG CHF0.01	7 204.00	124 629.20	0.04
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	11 721.00	48 642.15	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	186 955.00	18 426 284.80	6.21
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	159 389.00	14 249 376.60	4.81
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	956.00	1 121 388.00	0.38
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	1 086.00	125 215.80	0.04
CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	20 800.00	226 720.00	0.08
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	42 348.00	5 462 892.00	1.84
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 446.00	378 562.80	0.13
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	50 526.00	12 484 974.60	4.21
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	46 658.00	1 390 408.40	0.47
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 072.00	221 260.80	0.07
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	4 298.00	447 851.60	0.15
CHF SGS SA CHF0.04	15 123.00	1 210 444.92	0.41
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	141.00	121 683.00	0.04
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	29 062.00	527 765.92	0.18
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 132.00	511 893.20	0.17
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	27 367.00	444 987.42	0.15
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	7 395.00	2 053 591.50	0.69
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	5 120.00	677 888.00	0.23
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 136.00	1 327 310.40	0.45
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	3 204.00	280 990.80	0.10
CHF SWISS RE AG CHF0.10	46 678.00	4 625 789.80	1.56
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 450.00	748 490.00	0.25
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 926.00	523 739.88	0.18
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	296 089.00	7 695 353.11	2.60
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	5 919.00	338 566.80	0.11
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	15 594.00	6 847 325.40	2.31
TOTAL Schweiz		106 833 901.30	36.03
Total Aktien		107 016 064.30	36.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		107 016 064.30	36.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
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 ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 872 124.00	25 573 969.06	8.63
USD	UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	220 720.00	3 444 179.22	1.16
TOTAL Irland			29 018 148.28	9.79

Luxemburg

USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 089.00	25 281 941.05	8.53
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	54 947.00	13 435 255.02	4.53
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 564.00	16 711 303.11	5.63
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	133 269.00	16 685 706.26	5.63
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 955.00	16 809 054.37	5.67
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	6 396.00	49 939 395.57	16.84
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	568 096.00	5 848 093.84	1.97
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	1 361.00	13 054 657.56	4.40
TOTAL Luxemburg			157 765 406.78	53.20
Total Investment Fonds, open end			186 783 555.06	62.99
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			186 783 555.06	62.99

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF	VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	6 000.00	4 620.00	0.00
TOTAL Schweiz			4 620.00	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien			4 620.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			4 620.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes			293 804 239.36	99.08

Devisenterminkontrakte

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

AUD	8 886 360.04	CHF	5 052 648.36	8.2.2024	-15 555.85	-0.01
CHF	862 030.52	DKK	6 920 000.00	8.2.2024	-2 810.14	0.00
CHF	4 219 980.97	CAD	6 648 047.27	8.2.2024	-46 249.56	-0.02
CHF	1 543 989.25	NOK	18 847 835.88	8.2.2024	-1 537.34	0.00
CHF	608 085.45	HKD	5 598 000.00	8.2.2024	-5 973.68	0.00
CHF	8 845 144.97	JPY	1 494 990 835.00	8.2.2024	69 132.98	0.03
CHF	484 159.24	SEK	5 842 934.08	8.2.2024	-768.15	0.00
CHF	197 915.95	SGD	310 000.00	8.2.2024	-1 014.17	0.00
CHF	22 840.06	ILS	100 000.00	8.2.2024	-730.62	0.00
CHF	90 026.90	NZD	170 000.00	8.2.2024	314.29	0.00
CHF	6 553 157.37	GBP	6 072 298.15	8.2.2024	-76 555.09	-0.03
CHF	100 350 261.70	USD	118 124 572.42	8.2.2024	-919 895.14	-0.31
CHF	22 842 537.38	EUR	24 579 972.75	8.2.2024	-53 343.94	-0.02
CHF	645 861.32	JPY	110 000 000.00	8.2.2024	130.73	0.00
CHF	462 864.29	EUR	490 000.00	8.2.2024	6 436.53	0.00
CHF	4 345 944.54	USD	5 010 000.00	8.2.2024	50 788.37	0.02
USD	1 500 000.00	CHF	1 300 726.50	8.2.2024	-14 751.60	0.00
USD	310 000.00	CHF	267 300.20	8.2.2024	-1 532.05	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 013 914.43	-0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			4 148 645.91	1.40
Andere Aktiva und Passiva			-405 402.64	-0.14
Total des Nettovermögens			296 533 568.20	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in EUR		55 337 501.97	61 891 610.96	79 671 612.28
Klasse N-acc	LU0167295236			
Anteile im Umlauf		17 974.0100	35 865.8740	39 088.6330
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11.64	11.45	12.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		11.64	11.45	12.67
Klasse P-acc	LU0039703029			
Anteile im Umlauf		18 137.6080	20 814.0480	25 324.7250
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 359.11	2 308.96	2 545.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		2 359.11	2 308.96	2 545.41
Klasse P-dist	LU0039343651			
Anteile im Umlauf		6 952.0760	8 593.3120	9 419.8650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		910.71	895.31	992.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		910.71	895.31	992.50
Klasse Q-acc	LU1240799855			
Anteile im Umlauf		58 664.2600	56 796.7150	44 424.0490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.98	94.51	103.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		96.98	94.51	103.74
Klasse Q-dist	LU1240799939			
Anteile im Umlauf		3 751.7180	4 316.1740	8 112.5640
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		85.03	83.61	93.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		85.03	83.61	93.29

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse N-acc	EUR	1.7%	-9.6%	-3.7%
Klasse P-acc	EUR	2.2%	-9.3%	-3.3%
Klasse P-dist	EUR	2.2%	-9.3%	-3.3%
Klasse Q-acc	EUR	2.6%	-8.9%	-2.9%
Klasse Q-dist	EUR	2.6%	-8.9%	-2.9%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	51.96
EUR	47.16
TOTAL	99.12

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	99.12
TOTAL	99.12

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	54 712 581.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	138 611.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	54 851 193.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	769 439.17
Andere liquide Mittel (Margins)	9 803.15
Forderungen aus Zeichnungen	1 685.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	575.37
Andere Aktiva	126.46
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 639.83
TOTAL Aktiva	55 634 462.76
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-206 581.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-40 939.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 061.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-379.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-49 440.21
TOTAL Passiva	-296 960.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	55 337 501.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 799.27
Zinsen auf Wertpapiere	295 300.04
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	8 153.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 866.16
TOTAL Erträge	338 119.37
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-603 599.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 175.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 532.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-68.28
TOTAL Aufwendungen	-644 375.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-306 256.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-338 854.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	50 181.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-258 770.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	200 451.42
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-346 991.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-653 248.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 706 638.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 639.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-908 644.78
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 799 633.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 146 385.76

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	61 891 610.96
Zeichnungen	3 226 140.26
Rücknahmen	-10 890 505.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 664 364.97
Ausbezahlte Dividende	-36 129.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-306 256.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-346 991.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 799 633.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 146 385.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	55 337 501.97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 865.8740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 891.8640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 974.0100
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 814.0480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	985.2110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 661.6510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 137.6080
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 593.3120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 641.2760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 952.0760
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 796.7150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 194.3240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 326.7790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 664.2600
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 316.1740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	128.7820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-693.2380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 751.7180

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	3.9554
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.7369

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn	
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	706 609.00	1 408 729.53	2.55	
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	140 124.00	1 390 597.67	2.51	
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	15 884.00	1 680 438.25	3.04	
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	75 507.00	1 970 959.22	3.56	
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	84 364.00	1 965 765.56	3.55	
TOTAL Irland		8 416 490.23	15.21	
Luxemburg				
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	669.00	6 073 971.87	10.97	
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 026 139.00	9 919 894.72	17.93	
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	900.28	9 959 523.77	18.00	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	792.00	9 483 178.32	17.14	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 119.00	10 022 703.96	18.11	
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	93.00	975 430.50	1.76	
TOTAL Luxemburg		46 434 703.14	83.91	
Total Investment Fonds, open end		54 851 193.37	99.12	
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		54 851 193.37	99.12	
Total des Wertpapierbestandes		54 851 193.37	99.12	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-10.00	-29 847.53	-0.05
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	22.00	31 487.36	0.05
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		1 639.83	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 639.83	0.00
Total Derivative Instrumente		1 639.83	0.00

Devisenterminkontrakte

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

AUD	1 836 000.00	EUR	1 123 636.97	8.2.2024	-6 380.87	0.00
GBP	41 500.00	EUR	48 217.23	8.2.2024	425.03	0.00
SEK	2 961.90	EUR	264.20	8.2.2024	-0.30	0.00
EUR	16 806.73	JPY	2 638 776.00	8.2.2024	177.00	0.00
NOK	85 845.86	EUR	7 575.82	8.2.2024	-18.66	0.00
EUR	28 904 338.42	USD	31 624 863.89	8.2.2024	-202 426.48	-0.37
EUR	576 100.26	CHF	535 378.61	8.2.2024	1 342.25	0.00
USD	170 000.00	EUR	155 052.48	8.2.2024	1 411.44	0.00
EUR	335 176.34	USD	365 000.00	8.2.2024	-760.89	0.00
USD	375 000.00	EUR	344 292.52	8.2.2024	848.47	0.00
USD	325 000.00	EUR	300 320.28	8.2.2024	-1 198.09	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-206 581.10	-0.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					779 242.32	1.41
Andere Aktiva und Passiva					-87 992.45	-0.16
Total des Nettovermögens					55 337 501.97	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in EUR		554 062 228.33	638 537 737.24	832 237 111.74
Klasse K-1-acc	LU0939687355			
Anteile im Umlauf		0.4600	2.3400	4.3600
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 671 292.93	3 536 638.15	3 883 066.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 671 292.93	3 536 638.15	3 883 066.41
Klasse N-acc	LU0167295319			
Anteile im Umlauf		2 009 482.7000	2 249 089.7720	2 554 926.8180
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		15.01	14.58	16.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		15.01	14.58	16.13
Klasse P-acc	LU0033040782			
Anteile im Umlauf		126 365.8860	148 933.6110	176 144.5810
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 361.71	3 255.94	3 594.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 361.71	3 255.94	3 594.23
Klasse P-dist	LU0033040600			
Anteile im Umlauf		34 806.9380	42 339.4560	46 312.1040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 487.76	1 443.27	1 594.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 487.76	1 443.27	1 594.32
Klasse Q-acc	LU0941351842			
Anteile im Umlauf		318 366.0010	373 162.6590	438 711.5030
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.08	116.58	127.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		121.08	116.58	127.93
Klasse Q-dist	LU1240800455			
Anteile im Umlauf		70 985.8390	82 341.7650	103 599.7360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.53	96.52	106.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.53	96.52	106.46

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	EUR	3.8%	-8.9%	1.9%
Klasse N-acc	EUR	2.9%	-9.6%	1.1%
Klasse P-acc	EUR	3.2%	-9.4%	1.3%
Klasse P-dist	EUR	3.2%	-9.4%	1.3%
Klasse Q-acc	EUR	3.9%	-8.9%	1.9%
Klasse Q-dist	EUR	3.9%	-8.9%	1.9%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarteten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	60.07
EUR	38.96
JPY	0.08
TOTAL	99.11

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	99.03
Optionen auf Indizes, klassisch	0.08
TOTAL	99.11

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	518 344 285.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	30 759 754.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	549 104 040.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 668 236.52
Andere liquide Mittel (Margins)	109 538.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	407 108.22
Forderungen aus Zeichnungen	104 910.07
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 754.70
TOTAL Aktiva	557 396 588.14
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 984 559.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-673 391.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-661 176.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 444.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 788.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-676 409.10
TOTAL Passiva	-3 334 359.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	554 062 228.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	219 353.65
Dividenden	504 002.62
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	276.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	35 573.81
TOTAL Erträge	759 206.08
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 216 217.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82 993.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 409.87
TOTAL Aufwendungen	-8 301 620.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 542 414.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 571 043.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	77 945.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	497 192.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 106 516.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 015 026.10
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 054 690.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 487 724.42
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	27 490 175.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	71 684.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 754.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-9 187 829.96
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 376 784.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 889 059.83

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	638 537 737.24
Zeichnungen	9 083 582.81
Rücknahmen	-110 299 459.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-101 215 877.09
Ausbezahlte Dividende	-148 691.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 542 414.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 054 690.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 376 784.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 889 059.83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	554 062 228.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.3400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.8800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.4600
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 249 089.7720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 586.4660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-243 193.5380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 009 482.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 933.6110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 162.4460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 730.1710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 365.8860
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 339.4560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	724.7620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 257.2800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 806.9380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	373 162.6590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 413.2800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 209.9380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	318 366.0010
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 341.7650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 930.8460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 286.7720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 985.8390

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	2.3064
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.6853

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	7 090 164.00	14 135 290.37	2.55
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 396 797.00	13 861 884.15	2.50
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	157 497.00	16 662 300.62	3.01
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	565 483.00	10 408 280.10	1.88
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 220 104.00	17 886 247.28	3.23
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	152 617.00	2 555 676.16	0.46
TOTAL Irland		75 509 678.68	13.63
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	5 193.00	43 322 981.97	7.82
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	3 151.00	28 608 498.29	5.16
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 610 137.00	15 565 522.34	2.81
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	2 421 114.00	22 962 079.21	4.14
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	5 962.39	65 960 197.99	11.91
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	4 180.00	50 050 107.80	9.03
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	8 099.00	72 541 447.16	13.09
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	1 885.49	57 834 028.47	10.44
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	2 015.00	17 698 090.50	3.19
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	35 254.00	9 250 584.69	1.67
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 020.00	11 695 871.67	2.11
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	86 782.00	11 660 145.36	2.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 266.00	11 681 243.60	2.11
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	4 165.00	34 898 654.83	6.30
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 005 844.00	11 111 740.39	2.01
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	795.00	8 338 357.50	1.51
TOTAL Luxemburg		473 179 551.77	85.40
Total Investment Fonds, open end		548 689 230.45	99.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		548 689 230.45	99.03

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY

JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-70.00	-121 234.95	-0.02
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	70.00	529 025.25	0.10
TOTAL JPY		407 790.30	0.08

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	25.00	12 888.38	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-25.00	-5 868.81	0.00
TOTAL USD		7 019.57	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

Total Optionen auf Indizes, klassisch		414 809.87	0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		414 809.87	0.08

Total des Wertpapierbestandes

Total des Wertpapierbestandes		549 104 040.32	99.11
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Derivative Instrumente						
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden						
Finanzterminkontrakte auf Anleihen						
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-104.00	-315 794.02	-0.06		
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	221.00	318 548.72	0.06		
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			2 754.70	0.00		
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 754.70	0.00		
Total Derivative Instrumente			2 754.70	0.00		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	763 197.08	HKD	6 522 660.00	8.2.2024	-4 917.61	0.00
EUR	24.61	ILS	100.00	8.2.2024	-0.69	0.00
EUR	2 928 729.81	CAD	4 284 192.83	8.2.2024	-22 773.45	0.00
EUR	633 328.06	DKK	4 722 000.00	8.2.2024	-220.66	0.00
AUD	16 693 995.09	EUR	10 216 770.19	8.2.2024	-58 018.68	-0.01
EUR	5 463 048.21	GBP	4 701 980.58	8.2.2024	-48 155.64	-0.01
EUR	681 286.65	SEK	7 637 910.25	8.2.2024	761.30	0.00
EUR	5 872 668.88	JPY	922 051 003.00	8.2.2024	61 846.18	0.01
EUR	25 438.33	SGD	37 000.00	8.2.2024	-51.36	0.00
EUR	182 453.66	NZD	320 000.00	8.2.2024	1 161.68	0.00
EUR	867 277.51	NOK	9 827 601.10	8.2.2024	2 137.21	0.00
EUR	275 029 740.29	USD	300 916 007.00	8.2.2024	-1 926 122.70	-0.35
EUR	9 568 849.22	CHF	8 892 475.11	8.2.2024	22 294.25	0.00
USD	1 300 000.00	EUR	1 185 695.41	8.2.2024	10 793.36	0.00
EUR	1 149 863.80	JPY	185 000 000.00	8.2.2024	-16 017.69	0.00
EUR	6 464 664.27	USD	7 040 000.00	8.2.2024	-14 782.59	0.00
USD	5 050 000.00	EUR	4 634 640.29	8.2.2024	13 258.38	0.00
USD	1 560 000.00	EUR	1 441 537.34	8.2.2024	-5 750.82	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 984 559.53	-0.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 777 774.83	1.40
Andere Aktiva und Passiva					-837 781.99	-0.15
Total des Nettovermögens					554 062 228.33	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in EUR		442 626 697.21	465 520 651.82	554 969 563.73
Klasse I-A2-acc	LU1100168837			
Anteile im Umlauf		180 563.6460	171 704.2760	162 365.2110
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		128.87	122.36	133.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		128.87	122.36	133.29
Klasse K-1-acc	LU0886758357			
Anteile im Umlauf		4.7000	4.7000	6.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		4 222 894.40	4 024 892.54	4 401 671.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		4 222 894.40	4 024 892.54	4 401 671.09
Klasse N-acc	LU0167295749			
Anteile im Umlauf		1 686 683.9600	1 901 839.0750	2 147 113.6100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		17.50	16.83	18.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		17.50	16.83	18.56
Klasse (USD hedged) P-4%-mdist	LU1107510445			
Anteile im Umlauf		4 506.8870	5 696.9570	6 549.6280
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		945.32	926.08	1 030.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		945.32	926.08	1 030.97
Klasse P-acc	LU0049785446			
Anteile im Umlauf		103 030.5630	113 307.1720	124 465.4630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 791.62	2 677.27	2 946.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		2 791.62	2 677.27	2 946.10
Klasse P-C-dist	LU0108564344			
Anteile im Umlauf		5 760.6460	5 896.8500	6 361.7060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		113.85	109.38	120.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		113.85	109.38	120.43
Klasse P-dist	LU0049785362			
Anteile im Umlauf		18 613.9380	22 675.7450	25 686.3270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 705.99	1 639.05	1 804.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 705.99	1 639.05	1 804.83
Klasse P-mdist	LU1008478924			
Anteile im Umlauf		1 010.5200	1 105.7100	1 094.1300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		947.67	927.81	1 036.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		947.67	927.81	1 036.78
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU1008479062			
Anteile im Umlauf		3 706.7230	4 182.5570	4 798.6280
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 045.46	1 028.49	1 134.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 045.46	1 028.49	1 134.81
Klasse Q-acc	LU0941351172			
Anteile im Umlauf		271 034.1410	291 225.9280	248 937.2360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		133.53	127.21	139.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		133.53	127.21	139.05
Klasse Q-C-dist	LU1240797990			
Anteile im Umlauf		1 496.8640	884.1760	94.1760
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.53	111.67	122.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		116.53	111.67	122.14

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Klasse Q-dist	LU1240798022			
Anteile im Umlauf		45 765.9140	50 512.2020	52 359.8620
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.26	107.59	117.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		112.26	107.59	117.77

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A2-acc	EUR	5,3%	-8,2%	3,9%
Klasse K-1-acc	EUR	4,9%	-8,6%	3,5%
Klasse N-acc	EUR	4,0%	-9,3%	2,6%
Klasse (USD hedged) P-4%-mdist	USD	6,2%	-6,5%	3,7%
Klasse P-acc	EUR	4,3%	-9,1%	2,9%
Klasse P-C-dist	EUR	4,3%	-9,1%	2,9%
Klasse P-dist	EUR	4,3%	-9,1%	2,9%
Klasse P-mdist	EUR	4,3%	-9,1%	2,9%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	6,2%	-6,5%	3,7%
Klasse Q-acc	EUR	5,0%	-8,5%	3,6%
Klasse Q-C-dist	EUR	5,0%	-8,5%	3,6%
Klasse Q-dist	EUR	5,0%	-8,5%	3,6%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	61.17
EUR	37.87
JPY	0.08
TOTAL	99.12

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	99.04
Optionen auf Indizes, klassisch	0.08
TOTAL	99.12

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	411 242 491.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 468 315.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	438 710 806.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 136 011.31
Andere liquide Mittel (Margins)	90 136.57
Forderungen aus Zeichnungen	76 225.46
Sonstige Forderungen	25.76
TOTAL Aktiva	445 013 205.61
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-172.53
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 394 496.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-186.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-425 217.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-560 501.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 139.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 794.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-566 435.15
TOTAL Passiva	-2 386 508.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	442 626 697.21

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	164 971.00
Dividenden	476 198.50
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 678.21
TOTAL Erträge	645 847.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 665 929.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-62 701.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-69 404.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 654.74
TOTAL Aufwendungen	-6 799 689.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 153 842.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 267 850.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	55 563.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	370 827.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 848 775.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 984 690.51
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	3 830 156.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 323 685.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	27 277 174.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	65 628.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-172.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 246 455.77
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 096 174.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 772 488.66

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	465 520 651.82
Zeichnungen	14 213 533.60
Rücknahmen	-55 427 664.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-41 214 130.79
Ausbezahlte Dividende	-452 312.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 153 842.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 830 156.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 096 174.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 772 488.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	442 626 697.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 704.2760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 948.0950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-88.7250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	180 563.6460
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.7000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.7000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 901 839.0750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 083.3890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-223 238.5040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 686 683.9600
Klasse	(USD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 696.9570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	59.3790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 249.4490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 506.8870
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 307.1720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 961.1620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 237.7710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 030.5630
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 896.8500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	426.7620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-562.9660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 760.6460
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 675.7450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	293.8550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 355.6620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 613.9380

Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 105.7100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-95.1900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 010.5200
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 182.5570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-475.8340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 706.7230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	291 225.9280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 666.1660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 857.9530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	271 034.1410
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	884.1760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	712.6880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 496.8640
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 512.2020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	819.5080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 565.7960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 765.9140

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.1948
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	2.9189
Q-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.6654
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	EUR	0.6429

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	3.08
(USD hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	3.03
(USD hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	3.05
(USD hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	3.07
(USD hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	3.02
(USD hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	3.07
(USD hedged) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	3.1137
(USD hedged) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	3.0723
(USD hedged) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	2.9931
(USD hedged) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	2.9239
(USD hedged) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	3.0562
(USD hedged) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	3.1508
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	1.24
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	1.22

¹ Siehe Erläuterung 6

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	1.22
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	1.23
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	EUR	1.22
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	EUR	1.23
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	EUR	1.2498
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	EUR	1.2337
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	EUR	1.2042
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	EUR	2.5731
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	EUR	2.6864
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	EUR	2.7653
(USD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	3.62
(USD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	3.56
(USD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	3.58
(USD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	3.60
(USD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.55
(USD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	3.60
(USD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	3.6443
(USD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	3.5950
(USD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	3.5045
(USD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	4.1008
(USD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	4.2830
(USD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	4.4119

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	5 543 367.00	11 051 521.82	2.50
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 135 562.00	11 269 374.79	2.55
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	123 366.00	13 051 431.95	2.95
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	645 735.00	11 885 398.41	2.68
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 526 229.00	22 373 920.00	5.05
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	184 645.00	3 092 006.95	0.70
TOTAL Irland		72 723 653.92	16.43
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 600.00	13 348 116.92	3.02
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	977.00	8 870 359.51	2.00
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 280 402.00	12 377 906.93	2.80
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 937 368.00	18 374 185.38	4.15
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	3 584.37	39 652 849.82	8.96
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	2 616.00	31 323 225.36	7.08
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	4 473.00	40 063 945.32	9.05
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	2 118.00	64 965 752.88	14.68
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	2 502.00	21 975 495.00	4.96
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	44 835.00	11 764 621.45	2.66
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 276.00	14 631 306.13	3.31
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	108 206.00	14 538 702.60	3.28
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 584.00	14 615 394.84	3.30
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	5 248.00	43 973 142.99	9.93
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	800 679.00	8 845 245.57	2.00
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	604.00	6 335 054.00	1.43
TOTAL Luxemburg		365 655 304.70	82.61
Total Investment Fonds, open end		438 378 958.62	99.04
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		438 378 958.62	99.04

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY			
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-56.00	-96 987.96	-0.02
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	56.00	423 220.20	0.10
TOTAL JPY		326 232.24	0.08
USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	20.00	10 310.70	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-20.00	-4 695.05	0.00
TOTAL USD		5 615.65	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch		331 847.89	0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		331 847.89	0.08
Total des Wertpapierbestandes		438 710 806.51	99.12

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-83.00	-249 079.40	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	176.00	248 906.87	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-172.53	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-172.53	0.00
Total Derivative Instrumente		-172.53	0.00

Bezeichnung				Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
				NR Kursgewinn	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
			Anzahl/ Nominal			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	8 081 100.00	EUR	7 388 043.18	14.2.2024	47 546.26	0.01
AUD	13 428 511.97	EUR	8 218 285.68	8.2.2024	-46 669.75	-0.01
EUR	579 780.65	HKD	4 955 092.40	8.2.2024	-3 735.78	0.00
EUR	791 861.25	DKK	5 904 000.00	8.2.2024	-275.91	0.00
EUR	3 313 318.33	CAD	4 846 775.06	8.2.2024	-25 763.96	-0.01
EUR	6 499 887.26	GBP	5 594 375.62	8.2.2024	-57 295.17	-0.01
EUR	1 707 068.66	NOK	19 343 739.17	8.2.2024	4 206.67	0.00
EUR	8 074 068.62	JPY	1 267 686 503.00	8.2.2024	85 029.53	0.02
EUR	308 697.57	SGD	449 000.00	8.2.2024	-623.30	0.00
EUR	660 161.21	SEK	7 401 072.85	8.2.2024	737.68	0.00
EUR	151 094.44	NZD	265 000.00	8.2.2024	962.02	0.00
EUR	202 050 090.93	USD	221 067 388.97	8.2.2024	-1 415 022.48	-0.32
EUR	9 266 424.13	CHF	8 611 426.94	8.2.2024	21 589.63	0.00
USD	480 000.00	EUR	437 795.23	8.2.2024	3 985.24	0.00
EUR	23 723.23	USD	26 000.00	14.2.2024	-199.91	0.00
EUR	5 959 612.38	USD	6 490 000.00	8.2.2024	-13 627.69	0.00
USD	3 150 000.00	EUR	2 892 057.13	8.2.2024	7 127.19	0.00
USD	720 000.00	EUR	665 324.93	8.2.2024	-2 654.23	0.00
EUR	98 456.18	USD	106 800.00	14.2.2024	187.26	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 394 496.70	-0.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 226 147.88	1.41
Andere Aktiva und Passiva					-915 587.95	-0.21
Total des Nettovermögens					442 626 697.21	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in EUR		114 512 169.02	124 270 299.08	144 399 798.51
Klasse N-acc	LU0167296127			
Anteile im Umlauf		343 661.3740	392 186.2630	439 363.3620
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		20.22	19.30	21.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		20.22	19.30	21.15
Klasse P-acc	LU0033036590			
Anteile im Umlauf		25 469.3270	27 439.4720	31 173.7070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 773.30	3 595.32	3 932.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 773.30	3 595.32	3 932.84
Klasse Q-acc	LU0941351503			
Anteile im Umlauf		76 147.9850	126 805.1630	80 928.3630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		150.48	142.31	154.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		150.48	142.31	154.51

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse N-acc	EUR	4.8%	-8.7%	5.3%
Klasse P-acc	EUR	5.0%	-8.6%	5.5%
Klasse Q-acc	EUR	5.7%	-7.9%	6.3%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarteten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	61.99
EUR	37.06
JPY	0.08
TOTAL	99.13

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	99.05
Optionen auf Indizes, klassisch	0.08
TOTAL	99.13

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	104 332 220.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 187 703.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	113 519 924.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 485 431.01
Andere liquide Mittel (Margins)	27 373.55
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	189 636.98
Forderungen aus Zeichnungen	12 460.63
TOTAL Aktiva	115 234 826.22
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 006.60
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-342 793.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-208 551.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-168 209.57
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 077.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-169 304.96
TOTAL Passiva	-722 657.20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	114 512 169.02

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	45 533.97
Dividenden	154 082.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	9.76
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 415.82
TOTAL Erträge	209 042.21
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 989 526.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 877.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 081.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-766.16
TOTAL Aufwendungen	-2 071 251.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 862 209.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-969 023.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	13 979.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	96 099.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-397 400.69
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	423 292.04
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-833 052.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 695 261.95
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 498 498.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	18 306.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 006.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 562 502.47
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 952 295.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 257 033.93

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	124 270 299.08
Zeichnungen	4 347 847.46
Rücknahmen	-19 363 011.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 015 163.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 862 209.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-833 052.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 952 295.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 257 033.93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	114 512 169.02

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	392 186.2630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 701.9540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 226.8430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	343 661.3740
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 439.4720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 015.7140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 985.8590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 469.3270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	126 805.1630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 807.2020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 464.3800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 147.9850

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	856 950.00	1 708 456.54	1.49	
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	172 104.00	1 707 968.81	1.49	
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	31 493.00	3 331 783.04	2.91	
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	451 599.00	8 312 131.19	7.26	
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	548 837.00	8 045 735.69	7.03	
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	66 416.00	1 112 181.39	0.97	
TOTAL Irland		24 218 256.66	21.15	
Luxemburg				
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	330 560.00	3 195 590.85	2.79	
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	494 002.00	4 685 162.72	4.09	
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	418.00	4 624 261.37	4.04	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	190.00	2 275 004.90	1.99	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	642.00	5 750 291.28	5.02	
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	679.00	20 827 075.64	18.19	
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	895.00	7 860 938.46	6.86	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	16 123.00	4 230 645.52	3.69	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	458.00	5 251 675.71	4.59	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	38 915.00	5 228 671.35	4.57	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	569.00	5 250 100.80	4.58	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	1 887.00	15 811 227.29	13.81	
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	206 556.00	2 281 861.45	1.99	
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	185.00	1 940 372.50	1.69	
TOTAL Luxemburg		89 212 879.84	77.90	
Total Investment Fonds, open end		113 431 136.50	99.05	
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		113 431 136.50	99.05	

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY				
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-15.00	-25 978.92	-0.02	
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	15.00	113 362.55	0.10	
TOTAL JPY		87 383.63	0.08	
USD				
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	5.00	2 577.68	0.00	
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-5.00	-1 173.76	0.00	
TOTAL USD		1 403.92	0.00	
Total Optionen auf Indizes, klassisch		88 787.55	0.08	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		88 787.55	0.08	
Total des Wertpapierbestandes		113 519 924.05	99.13	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-22.00	-65 664.56	-0.06	
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	45.00	63 657.96	0.06	
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-2 006.60	0.00	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-2 006.60	0.00	
Total Derivative Instrumente		-2 006.60	0.00	

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	132 159.44	HKD	1 129 500.00	8.2.2024	-851.56	0.00
EUR	284 340.42	DKK	2 120 000.00	8.2.2024	-99.07	0.00
EUR	1 411 088.04	CAD	2 064 162.16	8.2.2024	-10 972.45	-0.01
ILS	10 000.00	EUR	2 461.43	8.2.2024	69.01	0.00
AUD	3 292 526.24	EUR	2 015 034.97	8.2.2024	-11 442.92	-0.01
EUR	2 360 688.50	GBP	2 031 816.50	8.2.2024	-20 808.98	-0.02
EUR	102 440.84	SGD	149 000.00	8.2.2024	-206.84	0.00
EUR	42 762.58	NZD	75 000.00	8.2.2024	272.27	0.00
EUR	2 897 370.54	JPY	454 907 891.00	8.2.2024	30 512.75	0.03
EUR	555 348.39	NOK	6 292 959.82	8.2.2024	1 368.52	0.00
EUR	211 546.23	SEK	2 371 646.55	8.2.2024	236.39	0.00
EUR	47 753 401.80	USD	52 248 033.16	8.2.2024	-334 432.60	-0.29
EUR	2 863 235.48	CHF	2 660 847.68	8.2.2024	6 670.99	0.00
USD	175 000.00	EUR	159 612.84	8.2.2024	1 452.96	0.00
EUR	119 280.12	USD	130 000.00	8.2.2024	-368.76	0.00
EUR	1 652 924.44	USD	1 800 000.00	8.2.2024	-3 752.31	0.00
EUR	167 817.96	JPY	27 000 000.00	8.2.2024	-2 337.72	0.00
USD	980 000.00	EUR	899 751.11	8.2.2024	2 217.34	0.00
USD	87 000.00	EUR	80 393.43	8.2.2024	-320.72	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-342 793.70	-0.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 512 804.56	1.32
Andere Aktiva und Passiva					-175 759.29	-0.15
Total des Nettovermögens					114 512 169.02	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in EUR		59 704 711.14	64 990 396.97	78 213 499.81
Klasse I-A3-acc	LU2191001754			
Anteile im Umlauf		19 073.1860	13 293.8600	7 641.7520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.52	92.93	100.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.36	92.93	100.22
Klasse N-acc	LU0167296390			
Anteile im Umlauf		162 176.9580	179 568.7320	184 835.4310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		23.67	22.37	24.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		23.63	22.37	24.43
Klasse P-acc	LU0073129206			
Anteile im Umlauf		82 989.7150	94 892.1150	109 327.5230
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		555.81	525.11	573.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		554.92	525.11	573.00
Klasse Q-acc	LU0941351339			
Anteile im Umlauf		46 960.0520	63 291.0530	60 682.0830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		167.00	156.56	169.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		166.73	156.56	169.53

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A3-acc	EUR	6.9%	-7.3%	-
Klasse N-acc	EUR	5.6%	-8.4%	7.9%
Klasse P-acc	EUR	5.7%	-8.4%	8.0%
Klasse Q-acc	EUR	6.5%	-7.7%	8.8%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	64.86
EUR	34.14
TOTAL	99.00

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	99.00
TOTAL	99.00

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	54 178 837.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 930 959.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	59 109 797.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	843 540.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	53 055.08
Forderungen aus Zeichnungen	2 333.59
Andere Aktiva	85.55
TOTAL Aktiva	60 008 811.91
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-159 873.23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-53 826.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89 803.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-597.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-90 400.62
TOTAL Passiva	-304 100.77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	59 704 711.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	21 144.93
Zinsen auf Wertpapiere	2 719.67
Dividenden	98 649.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 640.47
TOTAL Erträge	129 154.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 064 491.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 209.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 646.27
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-31.46
TOTAL Aufwendungen	-1 106 378.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-977 223.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 042 529.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	6 028.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-76 906.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	96 075.79
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 017 331.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 994 554.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 135 808.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-8 273.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-786 260.64
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 341 273.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 346 719.14

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64 990 396.97
Zeichnungen	2 864 612.94
Rücknahmen	-11 497 017.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 632 404.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-977 223.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 017 331.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 341 273.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 346 719.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	59 704 711.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 293.8600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 190.1250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-410.7990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 073.1860
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	179 568.7320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 512.5700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 904.3440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	162 176.9580
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 892.1150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 003.7640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 906.1640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	82 989.7150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 291.0530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	764.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 095.0010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 960.0520

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	397 747.00	7 320 931.28	12.26
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	389 019.00	5 702 866.34	9.55
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	46 638.00	780 985.24	1.31
TOTAL Irland		13 804 782.86	23.12
Luxemburg			
USD ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I- CAPITALISATION	6 107.00	560 297.92	0.94
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	353.50	10 842 962.06	18.16
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	642.00	5 638 796.08	9.44
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	11 428.00	2 998 686.16	5.02
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	325.00	3 726 625.78	6.24
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	27 862.00	3 743 575.51	6.27
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	403.50	3 723 050.39	6.24
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	1 273.00	10 666 503.62	17.87
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	106 901.00	1 180 954.66	1.98
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	212.00	2 223 562.00	3.72
TOTAL Luxemburg		45 305 014.18	75.88
Total Investment Fonds, open end		59 109 797.04	99.00
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		59 109 797.04	99.00
Total des Wertpapierbestandes		59 109 797.04	99.00

Devisenterminkontrakte

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

ILS	10 000.00	EUR	2 461.43	8.2.2024	69.01	0.00
AUD	1 688 598.48	EUR	1 033 426.84	8.2.2024	-5 868.59	-0.01
EUR	169 543.19	HKD	1 449 000.00	8.2.2024	-1 092.44	0.00
EUR	207 796.52	DKK	1 549 300.00	8.2.2024	-72.40	0.00
EUR	966 375.82	CAD	1 413 630.01	8.2.2024	-7 514.42	-0.01
EUR	1 578 323.23	GBP	1 358 444.02	8.2.2024	-13 912.59	-0.02
EUR	23 091.79	NZD	40 500.00	8.2.2024	147.02	0.00
EUR	2 055 009.92	JPY	322 651 251.00	8.2.2024	21 641.69	0.04
EUR	434 180.84	NOK	4 919 943.23	8.2.2024	1 069.94	0.00
EUR	70 127.29	SGD	102 000.00	8.2.2024	-141.59	0.00
EUR	124 652.16	SEK	1 397 476.42	8.2.2024	139.29	0.00
EUR	22 514 691.01	USD	24 633 812.00	8.2.2024	-157 677.70	-0.27
EUR	1 807 540.10	CHF	1 679 774.13	8.2.2024	4 211.34	0.01
USD	91 000.00	EUR	82 998.68	8.2.2024	755.53	0.00
NOK	1 610 000.00	EUR	140 698.69	8.2.2024	1 032.33	0.00
EUR	117 610.62	GBP	101 000.00	8.2.2024	-771.75	0.00
EUR	1 165 311.73	USD	1 269 000.00	8.2.2024	-2 645.38	-0.01
USD	350 000.00	EUR	321 339.68	8.2.2024	791.91	0.00
EUR	284 426.94	USD	309 000.00	5.2.2024	-37.96	0.00
USD	194 000.00	EUR	178 549.41	8.2.2024	3.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-159 873.23	-0.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					843 540.65	1.41
Andere Aktiva und Passiva					-88 753.32	-0.14
Total des Nettovermögens					59 704 711.14	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in USD		93 602 018.24	104 169 902.88	128 577 773.59
Klasse I-A3-acc	LU1421906303			
Anteile im Umlauf		47 683.7260	36 123.0860	32 379.6900
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		111.08	106.49	113.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		111.08	106.39	113.18
Klasse P-acc	LU0039703532			
Anteile im Umlauf		26 533.3280	31 306.2270	35 805.1150
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 657.02	2 562.89	2 740.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 657.02	2 560.58	2 740.68
Klasse P-dist	LU0039703375			
Anteile im Umlauf		6 798.6420	7 954.5100	8 557.2960
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 006.27	976.45	1 052.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 006.27	975.57	1 052.55
Klasse P-mdist	LU1415540852			
Anteile im Umlauf		4 307.1380	3 781.6130	4 611.0340
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		874.31	883.26	967.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		874.31	882.47	967.47
Klasse (HKD) P-mdist²	LU2616736901			
Anteile im Umlauf		93.8520	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		9 940.09	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		9 940.09	-	-
Klasse Q-acc	LU1240800026			
Anteile im Umlauf		60 677.3070	79 356.5370	111 669.1780
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.02	109.51	116.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		114.02	109.41	116.60
Klasse Q-dist	LU1240800299			
Anteile im Umlauf		1 634.0810	3 046.0560	2 815.8560
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		98.49	95.57	104.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		98.49	95.48	104.50

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 12.5.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A3-acc	USD	4.4%	-5.9%	-2.1%
Klasse P-acc	USD	3.8%	-6.6%	-2.8%
Klasse P-dist	USD	3.8%	-6.6%	-2.8%
Klasse P-mdist	USD	3.8%	-6.6%	-2.8%
Klasse (HKD) P-mdist ¹	HKD	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	4.2%	-6.2%	-2.3%
Klasse Q-dist	USD	4.2%	-6.2%	-2.3%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	73.72
EUR	25.06
TOTAL	98.78

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	98.78
TOTAL	98.78

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	93 264 776.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-808 284.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	92 456 492.72
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 266 868.91
Andere liquide Mittel (Margins)	17 853.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	339 724.95
Forderungen aus Zeichnungen	105.90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	500.00
Andere Aktiva	14.62
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 726.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	151 253.62
TOTAL Aktiva	94 234 540.61
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-551 331.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-80 570.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-620.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-81 191.35
TOTAL Passiva	-632 522.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	93 602 018.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	63 304.56
Zinsen auf Wertpapiere	454 729.85
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	14 451.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	37 685.65
TOTAL Erträge	570 171.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-943 252.01
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 821.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 733.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-120.82
TOTAL Aufwendungen	-1 005 928.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-435 756.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 776 544.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	75 719.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-703 985.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-121 184.83
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 525 995.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 961 752.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 569 131.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 726.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	724 301.99
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 295 160.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 333 407.94

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	104 169 902.88
Zeichnungen	12 229 287.49
Rücknahmen	-25 931 895.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 702 608.08
Ausbezahlte Dividende	-198 684.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-435 756.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 525 995.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 295 160.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 333 407.94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	93 602 018.24

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 123.0860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 557.6860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 997.0460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 683.7260
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 306.2270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 695.2340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 468.1330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 533.3280
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 954.5100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 155.8680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 798.6420
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 781.6130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 107.5920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-582.0670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 307.1380
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	101.6810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7.8290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	93.8520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 356.5370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 677.7850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 357.0150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 677.3070
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 046.0560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 411.9750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 634.0810

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	5.8563
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.9838

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	3.31
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	3.24
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	3.29
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	3.29
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.26
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	3.24
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	3.2443
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	3.2263
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	3.1768
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	3.5010
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	3.5853
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	3.6568
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	37.10
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	36.92
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	36.7968
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	36.7957
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	36.1849
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	39.8405
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	40.7255
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	41.5272

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 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		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 111 942.00	2 408 021.60	2.57	
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	219 650.00	2 367 827.00	2.53	
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	25 009.00	2 778 980.07	2.97	
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	115 511.00	3 275 243.22	3.50	
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	129 863.00	3 286 924.89	3.51	
TOTAL Irland		14 116 996.78	15.08	
Luxemburg				
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	809.00	7 936 476.07	8.48	
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	820.00	7 981 576.60	8.53	
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 050.00	10 355 373.00	11.06	
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 601 351.00	16 815 786.85	17.97	
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 410.00	16 943 800.80	18.10	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 736.00	16 890 181.89	18.05	
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	117.05	1 416 300.73	1.51	
TOTAL Luxemburg		78 339 495.94	83.70	
Total Investment Fonds, open end		92 456 492.72	98.78	
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		92 456 492.72	98.78	
Total des Wertpapierbestandes		92 456 492.72	98.78	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-16.00	-51 875.00	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	35.00	53 601.58	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		1 726.58	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 726.58	0.00
Total Derivative Instrumente		1 726.58	0.00

Devisenterminkontrakte

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

AUD	2 772 000.00	USD	1 857 205.90	8.2.2024	-24 435.74	-0.03
GBP	61 000.00	USD	77 552.13	8.2.2024	131.62	0.00
JPY	9 682 673.00	USD	67 487.17	8.2.2024	-1 187.30	0.00
NOK	237 885.58	USD	22 968.50	8.2.2024	-215.33	0.00
SEK	2 142.66	USD	209.10	8.2.2024	-1.68	0.00
USD	24 150 382.93	EUR	22 072 848.87	8.2.2024	167 957.01	0.18
USD	952 260.55	CHF	808 973.05	8.2.2024	8 650.00	0.01
USD	277 689.65	EUR	255 000.00	8.2.2024	628.97	0.00
USD	111 636.86	EUR	103 000.00	8.2.2024	-273.93	0.00
Total Devisenterminkontrakte					151 253.62	0.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 284 722.22	1.37
Andere Aktiva und Passiva					-292 176.90	-0.31
Total des Nettovermögens					93 602 018.24	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in USD		691 554 903.02	756 851 305.07	815 280 432.58
Klasse I-A1-dist¹	LU2694994273			
Anteile im Umlauf		10.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 060.77	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 060.77	-	-
Klasse I-A3-acc³	LU2591952846			
Anteile im Umlauf		13 577.8800	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105.69	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		105.69	-	-
Klasse K-1-acc	LU0939686977			
Anteile im Umlauf		14.7000	14.9000	15.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 067 715.93	6 700 748.81	7 199 483.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		7 067 715.93	6 700 748.81	7 199 483.78
Klasse (JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996			
Anteile im Umlauf		2.3000	2.6000	2.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		509 135 169	510 626 520	563 886 362
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ²		509 135 169	510 626 520	563 886 363
Klasse P-4%-mdist	LU1417001382			
Anteile im Umlauf		99 148.3620	107 399.4570	111 570.2500
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		920.82	913.60	1 027.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		920.82	913.60	1 027.38
Klasse P-acc	LU0033043885			
Anteile im Umlauf		83 343.6740	97 464.8010	106 507.2520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 731.98	3 557.36	3 842.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		3 731.98	3 557.36	3 842.83
Klasse (GBP hedged) P-acc⁴	LU1634239799			
Anteile im Umlauf		-	745.4720	715.4720
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	1 018.29	1 113.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		-	1 018.29	1 113.52
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364910			
Anteile im Umlauf		1 418 348.9810	1 399 512.3440	665 090.2550
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		10 418	10 506	11 670
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ²		10 418	10 506	11 670
Klasse P-dist	LU0033041590			
Anteile im Umlauf		15 665.4370	22 996.1600	28 697.9450
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 629.16	1 555.72	1 681.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 629.16	1 555.72	1 681.63
Klasse P-mdist⁵	LU2487699634			
Anteile im Umlauf		33.5750	14.3560	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		974.99	967.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		974.99	967.24	-
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428622			
Anteile im Umlauf		84 738.1340	84 738.1340	88 589.0750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		96.50	95.16	106.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		96.50	95.16	106.32

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Klasse Q-acc		LU0941351925		
Anteile im Umlauf		251 750.8770	290 802.7200	266 531.2020
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		139.66	132.34	142.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		139.66	132.34	142.12
Klasse Q-dist		LU1240800539		
Anteile im Umlauf		50 803.7570	50 815.2880	49 858.1760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		115.93	110.68	119.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		115.93	110.68	119.21

¹ Erste NAV 7.11.2023

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 8.5.2023

⁴ Die Anteilsklasse (GBP hedged) P-acc war bis zum 5.6.2023 im Umlauf

⁵ Erste NAV 8.6.2022

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse K-1-acc	USD	5.5%	-6.9%	1.7%
Klasse (JPY hedged) K-1-acc	JPY	-0.3%	-9.4%	1.6%
Klasse P-4%-mdist	USD	4.9%	-7.4%	1.2%
Klasse P-acc	USD	4.9%	-7.4%	1.2%
Klasse (GBP hedged) P-acc ²	GBP	-	-8.6%	0.8%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	-0.8%	-10.0%	0.9%
Klasse P-dist	USD	4.9%	-7.4%	1.2%
Klasse P-mdist	USD	4.9%	-	-
Klasse Q-4%-mdist	USD	5.5%	-6.9%	1.8%
Klasse Q-acc	USD	5.5%	-6.9%	1.8%
Klasse Q-dist	USD	5.5%	-6.9%	1.8%

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

² Die Anteilsklasse (GBP hedged) P-acc war bis zum 5.6.2023 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 Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	85.51
EUR	13.09
JPY	0.07
TOTAL	98.67

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	98.60
Optionen auf Indizes, klassisch	0.07
TOTAL	98.67

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	682 743 326.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-371 662.92
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	682 371 663.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 069 633.02
Andere liquide Mittel (Margins)	133 757.56
Forderungen aus Zeichnungen	738.06
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 687.62
TOTAL Aktiva	692 580 479.83
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-226 235.36
Kontokorrentkredit	-192.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 099.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-771 310.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 473.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 265.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-797 049.87
TOTAL Passiva	-1 025 576.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	691 554 903.02

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	385 679.71
Dividenden	748 765.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	43 612.37
TOTAL Erträge	1 178 058.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 303 013.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-95 204.58
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 755.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 538.25
TOTAL Aufwendungen	-9 474 512.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 296 454.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-12 967 227.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	85 505.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	579 625.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-18 938 138.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 329 597.82
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-34 569 832.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-42 866 286.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	53 866 303.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	106 296.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 687.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 335 329.16
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	56 312 617.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 446 330.74

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	756 851 305.07
Zeichnungen	14 265 670.14
Rücknahmen	-88 898 670.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-74 633 000.80
Ausbezahlte Dividende	-4 109 731.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 296 454.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-34 569 832.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	56 312 617.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 446 330.74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	691 554 903.02

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 683.6520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-105.7720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 577.8800
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.2000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14.7000
Klasse	(JPY hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.6000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.3000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	107 399.4570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	138.2300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 389.3250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 148.3620
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 464.8010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 392.3670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 513.4940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 343.6740

Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	745.4720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-745.4720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 399 512.3440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 141.4000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 304.7630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 418 348.9810
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 996.1600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84.6360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 415.3590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 665.4370
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14.3560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19.2190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33.5750
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 738.1340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 738.1340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	290 802.7200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 797.0450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-74 848.8880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	251 750.8770
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 815.2880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 973.4300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 984.9610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 803.7570

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	2.7788
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.8184

¹ Siehe Erläuterung 6

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	3.04
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	2.97
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	3.00
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	3.01
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	2.97
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	3.00
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	3.0467
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	3.0093
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	2.9354
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	2.8681
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	2.9915
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	3.0846
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	3.22
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	3.15
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	3.18
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	3.19
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	3.15
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	3.18
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	3.2259
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	3.1861
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	3.1078
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	3.0366
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	3.1673
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	3.2660
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3184
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3146
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3070
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3001
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.3132
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3231

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 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	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	8 188 453.00	17 732 913.82	2.56
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 615 434.00	17 414 378.52	2.52
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	185 465.00	20 608 722.43	2.98
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	2 200 422.00	35 039 519.93	5.07
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	259 772.00	4 725 252.68	0.68
TOTAL Irland		95 520 787.38	13.81
Luxemburg			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	1 058.00	10 379 223.34	1.50
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	1 065.00	10 366 315.95	1.50
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	5 986.00	54 245 850.32	7.85
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	3 660.00	36 095 871.60	5.22
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 844 190.00	19 365 839.19	2.80
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	2 787 294.00	28 714 981.52	4.15
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	10 354.00	124 422 775.52	17.99
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	9 305.00	90 531 764.11	13.09
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 634.00	34 670 976.48	5.01
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	64 641.00	18 424 624.23	2.67
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 840.00	22 918 175.20	3.31
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	157 600.00	23 001 720.00	3.33
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 284.00	22 891 869.64	3.31
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	7 567.00	68 872 715.24	9.96
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 154 370.00	13 852 440.00	2.00
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	626.00	7 574 318.30	1.10
TOTAL Luxemburg		586 329 460.64	84.79
Total Investment Fonds, open end		681 850 248.02	98.60
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		681 850 248.02	98.60

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY

JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-81.00	-152 385.84	-0.02
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	81.00	664 956.39	0.09
TOTAL JPY		512 570.55	0.07

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	29.00	16 240.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-29.00	-7 395.00	0.00
TOTAL USD		8 845.00	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

		521 415.55	0.07
--	--	-------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		521 415.55	0.07
--	--	-------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes

		682 371 663.57	98.67
--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-119.00	-390 203.13	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	254.00	394 890.75	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		4 687.62	0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		4 687.62	0.00
--	--	-----------------	-------------

Total Derivative Instrumente

		4 687.62	0.00
--	--	-----------------	-------------

Bezeichnung				Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
				NR Kursgewinn	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
			Anzahl/ Nominal			
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
JPY	15 850 456 000.00	USD	109 941 589.75	14.2.2024	-1 296 846.26	-0.18
USD	483 307.00	EUR	440 000.00	8.2.2024	5 241.51	0.00
AUD	18 492 653.01	USD	12 389 850.06	8.2.2024	-163 016.52	-0.02
USD	1 242 362.73	DKK	8 465 000.00	8.2.2024	8 361.14	0.00
USD	10 119 364.41	GBP	7 959 565.08	8.2.2024	-17 174.88	0.00
USD	224 594.28	NZD	360 000.00	8.2.2024	2 996.28	0.00
USD	174 764.34	SGD	232 300.00	8.2.2024	885.47	0.00
USD	1 211 038.68	SEK	12 409 461.48	8.2.2024	9 722.25	0.00
USD	5 341 358.61	CAD	7 139 866.16	8.2.2024	-3 042.60	0.00
USD	996 194.71	HKD	7 780 668.91	8.2.2024	667.83	0.00
USD	12 558 962.37	JPY	1 801 888 084.00	8.2.2024	220 950.01	0.03
USD	2 350 880.30	NOK	24 348 151.43	8.2.2024	22 039.82	0.00
USD	123 491 057.56	EUR	112 867 752.79	8.2.2024	858 834.77	0.12
USD	14 410 575.18	CHF	12 242 202.96	8.2.2024	130 900.66	0.02
USD	278 715.28	JPY	40 431 300.00	14.2.2024	1 584.56	0.00
USD	1 015 297.83	JPY	150 000 000.00	8.2.2024	-11 792.52	0.00
USD	1 524 570.60	EUR	1 400 000.00	8.2.2024	3 453.12	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-226 235.36	-0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					10 203 390.58	1.48
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-192.25	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-798 411.14	-0.12
Total des Nettovermögens					691 554 903.02	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in USD		658 152 241.72	713 813 450.57	875 391 041.30
Klasse I-A1-dist¹	LU2694994190			
Anteile im Umlauf		10.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 067.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 067.96	-	-
Klasse I-A3-acc	LU1421906139			
Anteile im Umlauf		349 552.7340	336 899.7020	327 490.7540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		144.30	134.67	143.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		144.30	134.93	143.85
Klasse K-1-acc	LU1202318041			
Anteile im Umlauf		6.9220	9.9000	10.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 916 784.04	6 485 100.42	6 959 887.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		6 916 784.04	6 497 422.11	6 959 887.38
Klasse P-4%-mdist	LU1107502343			
Anteile im Umlauf		71 018.5470	80 094.8630	94 799.8640
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		931.90	915.09	1 028.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		931.90	916.83	1 028.72
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1121136813			
Anteile im Umlauf		8 756.8890	10 082.2540	12 912.8770
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		9 503.45	9 357.86	10 465.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ²		9 503.45	9 375.64	10 465.49
Klasse (AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656			
Anteile im Umlauf		39 040.9970	44 892.9000	50 146.0590
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		910.54	907.31	1 040.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ²		910.54	909.03	1 040.32
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477			
Anteile im Umlauf		15 192.2730	17 495.2530	22 170.7980
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		869.62	860.41	975.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		869.62	862.04	975.40
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559			
Anteile im Umlauf		13 393.2980	15 976.2620	18 293.2810
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		833.49	823.31	941.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		833.49	824.87	941.43
Klasse (RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730			
Anteile im Umlauf		3 400.2020	4 972.1230	6 486.9080
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		10 698.90	10 765.57	12 155.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ²		10 698.90	10 786.02	12 155.08
Klasse P-6%-mdist³	LU2504084638			
Anteile im Umlauf		818.6410	10.0100	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 008.86	1 010.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 008.86	1 012.70	-
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist³	LU2504084984			
Anteile im Umlauf		307.3910	1 926.9400	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		984.03	1 000.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ²		984.03	1 002.33	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist³	LU2504084802			
Anteile im Umlauf		550.1040	88.1800	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		10 047.09	10 094.16	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ²		10 047.09	10 113.34	-

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Klasse P-acc LU0049785792				
Anteile im Umlauf		75 958.3040	84 943.3520	95 418.2180
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 721.58	3 511.01	3 791.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		3 721.58	3 517.68	3 791.48
Klasse P-C-dist LU0108564427				
Anteile im Umlauf		64 536.8550	1 401.4520	2 616.4520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		171.86	162.50	176.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		171.86	162.81	176.10
Klasse P-dist LU0049785529				
Anteile im Umlauf		5 591.3920	8 791.0090	10 106.7410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 323.33	2 196.77	2 373.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		2 323.33	2 200.94	2 373.80
Klasse P-mdist LU1008478767				
Anteile im Umlauf		33 700.1580	37 137.9480	37 888.7890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 096.05	1 058.75	1 165.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 096.05	1 060.76	1 165.68
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1008478841				
Anteile im Umlauf		31 039.4530	35 802.2360	41 084.4870
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 052.67	1 026.64	1 139.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ²		1 052.67	1 028.59	1 139.09
Klasse Q-4%-mdist LU1240798964				
Anteile im Umlauf		110 514.7360	103 849.7650	103 830.6730
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.71	104.05	116.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		106.71	104.25	116.13
Klasse (AUD hedged) Q-4%-mdist LU1240798378				
Anteile im Umlauf		149 495.6580	159 725.6460	159 997.8200
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		101.91	100.84	114.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ²		101.91	101.03	114.81
Klasse (HKD) Q-4%-mdist LU1240798618				
Anteile im Umlauf		3 444.3550	23 406.5310	22 882.4380
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 001.92	979.95	1 088.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ²		1 001.92	981.81	1 088.56
Klasse Q-acc LU0941351255				
Anteile im Umlauf		165 519.9810	181 128.9120	268 919.9900
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		153.25	143.61	154.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		153.25	143.88	154.05
Klasse Q-dist LU1240799186				
Anteile im Umlauf		26 174.7740	24 227.9230	23 354.3710
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		134.92	127.18	136.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		134.92	127.42	136.57
Klasse Q-mdist LU1240799269				
Anteile im Umlauf		25 234.7150	56 470.9240	48 197.8260
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		108.78	104.37	114.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		108.78	104.57	114.15
Klasse (SGD hedged) Q-mdist LU1240798881				
Anteile im Umlauf		82 039.7390	105 355.2670	118 626.9500
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		105.62	102.30	112.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ²		105.62	102.49	112.75

¹ Erste NAV 7.11.2023

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 1.9.2022

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A1-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	6.9%	-6.4%	3.2%
Klasse K-1-acc	USD	6.5%	-6.6%	2.7%
Klasse P-4%-mdist	USD	5.8%	-7.2%	2.0%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	5.5%	-6.7%	2.6%
Klasse (AUD hedged) P-4%-mdist	AUD	4.3%	-9.0%	1.5%
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist	CAD	5.0%	-8.0%	1.8%
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist	GBP	5.2%	-8.8%	1.7%
Klasse (RMB hedged) P-4%-mdist	CNH	3.3%	-7.6%	4.6%
Klasse P-6%-mdist	USD	5.8%	-	-
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist	AUD	4.3%	-	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist	HKD	5.5%	-	-
Klasse P-acc	USD	5.8%	-7.2%	2.0%
Klasse P-C-dist	USD	5.8%	-7.2%	2.0%
Klasse P-dist	USD	5.8%	-7.2%	2.0%
Klasse P-mdist	USD	5.8%	-7.2%	2.0%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	4.2%	-7.8%	2.0%
Klasse Q-4%-mdist	USD	6.5%	-6.6%	2.7%
Klasse (AUD hedged) Q-4%-mdist	AUD	5.0%	-8.4%	2.2%
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	HKD	6.2%	-6.1%	3.3%
Klasse Q-acc	USD	6.5%	-6.6%	2.7%
Klasse Q-dist	USD	6.5%	-6.6%	2.7%
Klasse Q-mdist	USD	6.5%	-6.6%	2.7%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	4.9%	-7.2%	2.6%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	89.54
EUR	9.06
JPY	0.08
TOTAL	98.68

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	98.60
Optionen auf Indizes, klassisch	0.08
TOTAL	98.68

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	646 267 502.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 173 043.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	649 440 545.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 968 985.95
Andere liquide Mittel (Margins)	127 854.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 565 253.62
Forderungen aus Zeichnungen	689 238.37
Sonstige Forderungen	230.04
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 101.68
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	455 262.77
TOTAL Aktiva	662 252 472.69
Passiva	
Kontokorrentkredit	-112.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 268 172.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-808 791.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 743.45
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 410.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-831 945.83
TOTAL Passiva	-4 100 230.97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	658 152 241.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	376 604.81
Dividenden	949 398.89
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	971.36
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	81 356.82
TOTAL Erträge	1 408 331.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 714 674.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-97 635.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 293.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 238.36
TOTAL Aufwendungen	-9 889 841.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 481 509.44
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-15 583 345.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	77 613.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	557 308.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 632 783.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 967 084.61
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 548 291.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-30 029 801.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	61 976 445.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	99 537.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 101.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 975 479.17
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	65 056 563.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	35 026 762.48

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	713 813 450.57
Zeichnungen	38 067 926.59
Rücknahmen	-120 672 905.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-82 604 979.19
Ausbezahlte Dividende	-8 082 992.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 481 509.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 548 291.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	65 056 563.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	35 026 762.48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	658 152 241.72

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	336 899.7020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 061.0550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 408.0230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	349 552.7340
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.9220
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 094.8630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 106.8390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 183.1550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 018.5470
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 082.2540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71.3670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 396.7320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 756.8890
Klasse	(AUD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 892.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 257.4960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 109.3990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 040.9970
Klasse	(CAD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 495.2530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.7360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 303.7160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 192.2730

Klasse	(GBP hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 976.2620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122.9640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 705.9280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 393.2980
Klasse	(RMB hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 972.1230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	300.4250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 872.3460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 400.2020
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.0100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	812.5460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3.9150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	818.6410
Klasse	(AUD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 926.9400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	322.0140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 941.5630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	307.3910
Klasse	(HKD) P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88.1800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	653.0610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-191.1370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	550.1040
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 943.3520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 432.8810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 417.9290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 958.3040
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 401.4520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	63 135.4030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 536.8550
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 791.0090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	103.1340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 302.7510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 591.3920
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 137.9480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 490.4930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 928.2830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 700.1580
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 802.2360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54.9220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 817.7050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 039.4530

Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 849.7650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 174.9120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 509.9410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	110 514.7360
Klasse	(AUD hedged) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 725.6460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 964.5790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 194.5670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149 495.6580
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 406.5310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 962.1760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 444.3550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 128.9120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 944.2800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 553.2110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 519.9810
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 227.9230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 796.2810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 849.4300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 174.7740
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 470.9240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 236.2090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 234.7150
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 355.2670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 315.5280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	82 039.7390

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.3570
P-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	4.8522
Q-dist	3.4.2023	6.4.2023	USD	0.7381

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	3.05
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	2.97
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	2.99
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	3.01

¹ Siehe Erläuterung 6

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	2.96
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	3.03
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	3.0896
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	3.0438
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	2.9596
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	2.8738
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	3.0183
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	3.1239
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	31.25
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	30.50
(HKD) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	30.71
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	30.83
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	30.30
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	30.99
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	31.4329
(HKD) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	31.1383
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	30.2385
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	29.3340
(HKD) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	30.7529
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	31.8213
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	3.03
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	2.95
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	2.97
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	2.97
(AUD hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	2.92
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	2.99
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	AUD	3.0426
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	AUD	2.9946
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	AUD	2.9080
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	AUD	2.8204
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	AUD	2.9570
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	AUD	3.0554
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	CAD	2.87
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	CAD	2.80
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	CAD	2.81
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	CAD	2.82
(CAD hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	CAD	2.78
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	CAD	2.84
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	CAD	2.8949
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	CAD	2.8512
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	CAD	2.7708
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	CAD	2.6878
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	CAD	2.8208
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	CAD	2.9166
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	GBP	2.74
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	GBP	2.67
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	GBP	2.69
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	GBP	2.70
(GBP hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	GBP	2.66
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	GBP	2.71
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	GBP	2.7694
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	GBP	2.7280

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	GBP	2.6524
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	GBP	2.5750
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	GBP	2.7022
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	GBP	2.7942
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	CNH	35.95
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	CNH	34.98
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	CNH	35.16
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	CNH	35.20
(RMB hedged) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	CNH	34.61
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	CNH	35.26
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	CNH	35.8563
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	CNH	35.2308
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	CNH	34.2390
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	CNH	33.2298
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	CNH	34.8232
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	CNH	35.9472
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	5.06
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	4.92
P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	4.95
P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	4.96
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	4.88
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	4.98
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	5.0678
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	4.9842
P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	4.8382
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	4.6899
P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	4.9178
P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	5.0814
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	5.01
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	4.87
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	4.89
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	4.89
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	4.81
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	4.90
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	AUD	4.9821
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	AUD	4.8951
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	AUD	4.7456
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	AUD	4.5949
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	AUD	4.8096
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	AUD	4.9613
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	50.56
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	49.27
(HKD) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	49.53
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	49.64
(HKD) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	48.70
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	49.73
(HKD) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	50.3494
(HKD) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	49.7932
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	48.2729
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	46.7504
(HKD) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	48.9316
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	50.5476

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	1.76
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	1.73
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	1.74
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	1.75
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	1.73
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	1.77
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	1.8054
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	1.7816
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	1.7352
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	2.9535
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	3.1034
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	3.2135
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	1.55
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	1.51
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	1.53
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	1.53
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	1.51
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	1.55
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	1.5763
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	1.5536
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	1.5113
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	1.5738
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	1.6529
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	1.7109
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.34
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3526
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3476
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3381
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3285
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.3452
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3575
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	AUD	0.32
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	AUD	0.32
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	AUD	0.3394
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	AUD	0.3342
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	AUD	0.3247
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	AUD	0.3151
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	AUD	0.3306
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	AUD	0.3418
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	3.27
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	3.19
(HKD) Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	3.22
(HKD) Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	3.23

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(HKD) Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	3.18
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	3.25
(HKD) Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	3.3027
(HKD) Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	3.2736
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	3.1807
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	3.0874
(HKD) Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	3.2385
(HKD) Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	3.3528
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.17
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.17
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.17
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.17
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.17
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.17
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.1786
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.1763
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.1718
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.2926
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.3077
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.3188
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.1576
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.1554
(SGD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.1513
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1576
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.1656
(SGD hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.1715

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 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)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Aktien			
Israel			
ILS ISRACARD LTD NPV	0.61	2.20	0.00
TOTAL Israel		2.20	0.00
Total Aktien		2.20	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2.20	0.00

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	7 583 984.00	16 423 875.75	2.50
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 531 197.00	16 506 303.66	2.51
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	176 141.00	19 572 647.01	2.97
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	3 153 246.00	50 212 289.30	7.63
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	369 970.00	6 729 754.30	1.02
TOTAL Irland		109 444 870.02	16.63

Luxemburg

USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 201.00	19 945 726.12	3.03
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 349.00	13 304 188.74	2.02
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	1 767 487.00	18 560 380.99	2.82
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	2 670 961.00	27 516 507.32	4.18
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	8 745.00	105 087 591.57	15.97
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	6 126.00	59 602 104.99	9.06
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	5 201.00	49 621 284.72	7.54
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	94 099.00	26 821 037.97	4.07
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 662.00	33 156 620.86	5.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	224 972.00	32 834 663.40	4.99
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	3 305.00	33 125 056.55	5.03
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	10 905.00	99 254 256.60	15.08
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 102 436.00	13 229 232.00	2.01
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	615.00	7 441 223.25	1.13
TOTAL Luxemburg		539 499 875.08	81.97
Total Investment Fonds, open end		648 944 745.10	98.60
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		648 944 745.10	98.60

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY

JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-77.00	-144 860.61	-0.02
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	77.00	632 119.04	0.10
TOTAL JPY		487 258.43	0.08

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	28.00	15 680.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-28.00	-7 140.00	0.00
TOTAL USD		8 540.00	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch		495 798.43	0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		495 798.43	0.08
Total des Wertpapierbestandes		649 440 545.73	98.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-114.00	-378 375.00	-0.06
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	243.00	383 476.68	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			5 101.68	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			5 101.68	0.00
Total Derivative Instrumente			5 101.68	0.00

Devisenterminkontrakte

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

AUD	51 510 500.00	USD	34 554 840.23	14.2.2024	-490 121.49	-0.07
SGD	43 596 400.00	USD	32 814 604.01	14.2.2024	-172 550.70	-0.03
GBP	11 948 500.00	USD	15 156 577.86	14.2.2024	60 692.19	0.01
CAD	14 652 900.00	USD	10 974 260.01	14.2.2024	-5 276.25	0.00
CNH	36 310 300.00	USD	5 079 917.45	20.2.2024	-12 571.20	0.00
USD	839 480.19	CAD	1 117 500.00	14.2.2024	2 933.20	0.00
USD	201 790.40	SGD	267 600.00	14.2.2024	1 429.51	0.00
AUD	17 723 040.52	USD	11 874 219.16	8.2.2024	-156 232.23	-0.02
USD	1 781 054.19	DKK	12 135 444.26	8.2.2024	11 986.56	0.00
USD	646 244.39	SGD	859 000.00	8.2.2024	3 274.30	0.00
USD	8 941 772.35	CAD	11 952 587.82	8.2.2024	-5 093.52	0.00
ILS	376 000.00	USD	101 228.47	8.2.2024	2 147.28	0.00
USD	1 901 752.19	SEK	19 487 173.32	8.2.2024	15 267.31	0.00
USD	14 090 122.68	GBP	11 082 835.24	8.2.2024	-23 914.17	0.00
USD	3 219 507.67	NOK	33 344 556.24	8.2.2024	30 183.31	0.00
USD	280 742.85	NZD	450 000.00	8.2.2024	3 745.35	0.00
USD	18 179 463.99	JPY	2 608 285 507.00	8.2.2024	319 831.58	0.05
USD	1 774 766.12	HKD	13 861 615.05	8.2.2024	1 189.77	0.00
USD	105 841 121.89	EUR	96 736 150.91	8.2.2024	736 085.98	0.11
USD	17 433 712.55	CHF	14 810 446.13	8.2.2024	158 361.79	0.02
USD	272 479.63	CAD	365 100.00	14.2.2024	-829.82	0.00
USD	33 529.42	CAD	45 000.00	14.2.2024	-157.04	0.00
USD	52 163.59	GBP	41 000.00	14.2.2024	-52.84	0.00
USD	115 897.83	AUD	174 000.00	14.2.2024	828.84	0.00
USD	17 168.45	CNH	123 000.00	20.2.2024	2.97	0.00
USD	132 897.00	SGD	176 400.00	14.2.2024	820.54	0.00
USD	42 357.17	GBP	33 300.00	14.2.2024	-52.76	0.00
USD	97 790.82	AUD	146 800.00	14.2.2024	709.63	0.00
USD	13 890.87	CNH	99 600.00	20.2.2024	-8.98	0.00
USD	1 092 069.92	GBP	864 200.00	14.2.2024	-8 550.64	0.00
USD	94 370.86	SGD	126 900.00	14.2.2024	-643.33	0.00
USD	1 245 432.01	JPY	184 000 000.00	8.2.2024	-14 465.48	0.00
USD	1 056 309.63	EUR	970 000.00	8.2.2024	2 392.52	0.00
USD	1 227 842.56	SGD	1 646 100.00	14.2.2024	-4 646.45	0.00
USD	317 305.06	SGD	425 300.00	14.2.2024	-1 130.99	0.00
USD	118 847.18	AUD	180 200.00	14.2.2024	-321.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte					455 262.77	0.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 096 840.48	1.38
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-112.33	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-845 396.61	-0.13
Total des Nettovermögens					658 152 241.72	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2024	31.1.2023	31.1.2022
Nettovermögen in USD		142 489 584.28	154 189 690.10	398 288 885.97
Klasse F-acc¹	LU1317082466			
Anteile im Umlauf		-	18 543.8990	153 785.8550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	157.89	169.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	157.89	168.83
Klasse I-A1-dist³	LU2694994356			
Anteile im Umlauf		10.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 077.06	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 077.06	-	-
Klasse I-A3-acc⁴	LU1921469760			
Anteile im Umlauf		15 648.9930	-	1 402 065.4910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		109.35	-	138.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		109.35	-	138.43
Klasse P-acc	LU0033040865			
Anteile im Umlauf		23 155.3690	26 894.0440	32 019.5370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		4 702.11	4 377.35	4 728.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		4 702.11	4 377.35	4 721.80
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364837			
Anteile im Umlauf		62 167.0400	58 256.9360	55 368.1710
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		12 631	12 433	13 843
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ²		12 631	12 433	13 824
Klasse Q-acc	LU0941351685			
Anteile im Umlauf		153 698.1110	175 443.8180	116 282.5760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		172.52	159.41	170.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		172.52	159.41	170.67

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 9.6.2023 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 7.11.2023

⁴ Die Anteilsklasse I-A3-acc war bis zum 11.10.2022 im Umlauf - reaktiviert am 28.4.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc ¹	USD	-	-6.5%	4.5%
Klasse I-A1-dist ²	USD	-	-	-
Klasse I-A3-acc ³	USD	-	-	4.9%
Klasse P-acc	USD	7.4%	-7.3%	3.6%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	1.6%	-10.1%	3.3%
Klasse Q-acc	USD	8.2%	-6.6%	4.4%

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 9.6.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Anteilsklasse I-A3-acc war bis zum 11.10.2022 im Umlauf - reaktiviert am 28.4.2023. 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 Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum ihr bestes Jahr seit 2019. Sie erhielten Auftrieb durch den Optimismus, dass die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze schnell senken würde und Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz die Gewinne ankurbeln werden. Trotz erheblicher Schwankungen war 2023 auch ein positives Jahr für den Fixed-Income-Bereich, in dem praktisch alle festverzinslichen Anlageklassen stiegen, von Staatsanleihen über Investment-Grade-Papiere bis zu Hochzinsanleihen. Globale Aktien beendeten den Januar 2024 im Plus. Der Optimismus wurde allerdings durch über Erwarten restriktive Signale der Fed bei ihrer geldpolitischen Sitzung am 31. Januar gedämpft.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	93.59
EUR	4.94
JPY	0.08
TOTAL	98.61

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	98.53
Optionen auf Indizes, klassisch	0.08
TOTAL	98.61

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	140 579 962.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-68 453.10
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	140 511 509.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 963 741.22
Andere liquide Mittel (Margins)	28 490.43
Forderungen aus Zeichnungen	14 623.91
Sonstige Forderungen	133.03
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	109.40
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	195 930.66
TOTAL Aktiva	142 714 538.02
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 994.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-199 571.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 183.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-203.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-200 959.12
TOTAL Passiva	-224 953.74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	142 489 584.28

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.2.2023-31.1.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	89 325.38
Dividenden	264 403.16
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 303.95
TOTAL Erträge	369 032.49
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 407 069.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 123.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-89 475.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 591.39
TOTAL Aufwendungen	-2 524 259.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 155 226.67
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 752 096.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	16 988.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	120 611.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 087 905.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-558 567.01
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 260 968.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-8 416 194.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 885 267.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	22 026.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	109.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	996 715.67
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 904 118.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 487 923.90

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2023-31.1.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	154 189 690.10
Zeichnungen	5 395 640.55
Rücknahmen	-26 583 670.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-21 188 029.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 155 226.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 260 968.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 904 118.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 487 923.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	142 489 584.28

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2023-31.1.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 543.8990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 543.8990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A1-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 755.7840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-106.7910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 648.9930
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 894.0440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	574.2900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 312.9650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 155.3690
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 256.9360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 260.1040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-350.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 167.0400
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 443.8180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 495.7990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 241.5060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	153 698.1110

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 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		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	983 311.00	2 129 458.30	1.50	
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	197 326.00	2 127 174.28	1.49	
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	37 826.00	4 203 194.86	2.95	
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	971 263.00	15 466 392.01	10.85	
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	112 858.00	2 052 887.02	1.44	
TOTAL Irland		25 979 106.47	18.23	
Luxemburg				
USD ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I- CAPITALISATION	44 314.00	4 416 333.24	3.10	
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	380 035.00	3 990 747.54	2.80	
USD SUSTANABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	575 842.00	5 932 381.87	4.16	
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	708.58	8 514 956.88	5.98	
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	724.00	7 044 062.03	4.94	
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	1 604.00	15 303 314.88	10.74	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	28 532.00	8 132 475.96	5.71	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	812.00	10 113 890.36	7.10	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	69 799.00	10 187 164.05	7.15	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 008.00	10 102 891.68	7.09	
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	2 861.00	26 040 020.92	18.27	
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	236 827.00	2 841 924.00	1.99	
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	149.00	1 802 832.95	1.27	
TOTAL Luxemburg		114 422 996.36	80.30	
Total Investment Fonds, open end		140 402 102.83	98.53	
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		140 402 102.83	98.53	

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

JPY

JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2650.00000 12.04.24	-17.00	-31 982.21	-0.02	
JPY TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2450.00000 12.04.24	17.00	139 558.75	0.10	
TOTAL JPY		107 576.54	0.08	

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	6.00	3 360.00	0.00	
USD S&P 500 INDEX PUT 3800.00000 15.03.24	-6.00	-1 530.00	0.00	
TOTAL USD		1 830.00	0.00	
Total Optionen auf Indizes, klassisch		109 406.54	0.08	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		109 406.54	0.08	
Total des Wertpapierbestandes		140 511 509.37	98.61	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.03.24	-24.00	-80 734.38	-0.06	
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.03.24	52.00	80 843.78	0.06	
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		109.40	0.00	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		109.40	0.00	
Total Derivative Instrumente		109.40	0.00	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
JPY	782 518 500.00	USD	5 427 687.88	14.2.2024	-64 023.79	-0.04
AUD	3 296 018.51	USD	2 208 291.86	8.2.2024	-29 055.08	-0.02
USD	586 839.79	DKK	3 998 509.20	8.2.2024	3 949.45	0.00
USD	4 338 640.06	GBP	3 412 634.09	8.2.2024	-7 363.67	-0.01
USD	5 481 266.63	JPY	786 420 783.00	8.2.2024	96 432.01	0.07
USD	151 627.92	SGD	201 546.63	8.2.2024	768.25	0.00
USD	2 649 106.42	CAD	3 541 096.31	8.2.2024	-1 509.01	0.00
USD	500 165.17	HKD	3 906 484.92	8.2.2024	335.30	0.00
USD	1 116 482.67	NOK	11 563 451.03	8.2.2024	10 467.17	0.01
USD	340 843.28	SEK	3 492 606.55	8.2.2024	2 736.29	0.00
USD	8 076.74	ILS	30 000.00	8.2.2024	-171.33	0.00
USD	58 644.06	NZD	94 000.00	8.2.2024	782.36	0.00
USD	20 254 688.30	EUR	18 512 280.95	8.2.2024	140 863.89	0.10
USD	4 584 343.13	CHF	3 894 532.89	8.2.2024	41 642.58	0.03
USD	250 469.31	EUR	230 000.00	8.2.2024	571.44	0.00
GBP	270 000.00	USD	342 393.26	8.2.2024	1 452.86	0.00
NOK	3 300 000.00	USD	314 047.73	8.2.2024	1 589.11	0.00
USD	304 589.93	JPY	45 000 000.00	8.2.2024	-3 537.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte					195 930.66	0.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 992 231.65	1.40
Andere Aktiva und Passiva					-210 196.80	-0.15
Total des Nettovermögens					142 489 584.28	100.00

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. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Anteil der verschiedenen Anteilklassen eines jeden Subfonds werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Anteilklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Anteilklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Klasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 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 letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare 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 Verwaltungsgesellschaft 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 oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Bei Wertpapieren 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 Verwaltungsgesellschaft diese 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 Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer des Fonds 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 letztbekannten Nettoinventarwert bewertet.
- 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, 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 auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil 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 Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Anteil 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 Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (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 Anteilinhaber 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 Anteil 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 Anteil 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 Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilinhaber werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert. Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

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

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

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) 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.

f) 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.

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

h) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Januar 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Januar 2024 verwendet:

Wechselkurse

EUR 1	=	CHF	0.931840
EUR 1	=	USD	1.086250

i) «Mortgage-Backed Securities»

Der Fonds kann, in Übereinstimmung mit seiner Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung.

Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite des Fonds beeinflussen.

j) 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.

k) 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.

l) Swaps

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

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.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds bzw. Anteilklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Anteilklassen, in Rechnung, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist.

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%*	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD): Max 0.570% /
Eff 0.480%

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.440%	1.490%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.680%	1.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.850%	0.900%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)*
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P-C»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.860%	1.910%

* Die gesamte pauschale Verwaltungskommission der «Balanced»-Subfonds,
welche auf die «P-C-dist»-Anteilklasse entfällt, fließt an die UBS Optimus
Foundation.

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%**	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%***	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR): Max 0.900% /
Eff 0.620%

*** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD): Max 0.850% /
Eff 0.540%

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%	1.100%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	1.030%	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.150%	1.200%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.030%*	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR): Max : 1.030% /
 Eff 0.750%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgenden Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» 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 Fondsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens 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 Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» gedeckt.
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds 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 des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domicilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds 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 den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- 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 Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der

TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

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

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

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission (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 selbst 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 des Subfonds können den KID entnommen werden.

Die folgenden Subfonds investierten zum 31. Januar 2024 mindestens 50% des Nettoinventarwertes in andere OGAW:

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Mit Ausnahme der Zielfonds

FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	0.45% p.a.
NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	0.37% p.a.
RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	0.65% p.a.
RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	0.65% p.a.
RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	0.65% p.a.
ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I- CAPITALISATION	0.75% p.a.
UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	0.12% p.a.
UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	0.24% p.a.
UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	0.23% p.a.
UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	0.25% p.a.
XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	0.15% p.a.
XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	0.15% p.a.

beträgt die maximale managementkommission der Anteilsklassen aller Zielfonds 0.00% p.a.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Anteilsklassen nur eine reduzierte «Abonnementsabgabe» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen jedes Subfonds am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – 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. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024:

UBS (Lux) Strategy Fund	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Fixed Income Sustainable (USD)	130 529 376.40 USD	32.79%
– Yield Sustainable (USD)	939 781 546.33 USD	24.02%
– Balanced Sustainable (USD)	898 788 014.05 USD	23.05%
– Growth Sustainable (USD)	182 125 599.13 USD	27.86%

UBS (Lux) Strategy Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Fixed Income Sustainable (USD)	10 634.45 USD	0.00%
– Yield Sustainable (USD)	61 485.42 USD	0.00%
– Balanced Sustainable (USD)	58 902.41 USD	0.00%
– Growth Sustainable (USD)	12 806.46 USD	0.00%

Wie in der Erläuterung 11 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Strategy Fund	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien, aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.00 USD	0.00%
– Yield Sustainable (USD)	0.00 USD	0.00%
– Balanced Sustainable (USD)	0.00 USD	0.00%
– Growth Sustainable (USD)	0.00 USD	0.00%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden dem Fonds keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Anteil 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. Januar 2024 benutzt.

b) Transaktionen in Anteile des Fonds

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Anteilklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Anteilsklasse 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) Strategy Fund	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Balanced Sustainable (USD)	I-A1-dist	9 197.00 USD	0.01%
– Growth Sustainable (USD)	I-A1-dist	9 302.00 USD	0.01%

c) Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Anteile in den Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. Januar 2024 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 6 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Klassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

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. Während des Geschäftsjahres vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 8 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen per 31. Januar 2024 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
UBS (Lux) Strategy Fund		
– Fixed Income Sustainable (CHF)	5 114 059.38 CHF	2 606 791.69 CHF
– Yield Sustainable (CHF)	41 749 321.05 CHF	21 155 117.16 CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	44 352 842.19 CHF	22 458 513.00 CHF
– Growth Sustainable (CHF)	17 387 801.87 CHF	8 822 987.25 CHF
– Fixed Income Sustainable (EUR)	2 195 253.16 EUR	1 075 949.37 EUR
– Yield Sustainable (EUR)	22 052 315.89 EUR	11 189 873.42 EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	17 562 025.32 EUR	8 930 379.75 EUR
– Growth Sustainable (EUR)	4 490 290.57 EUR	2 367 088.61 EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	3 793 671.88 USD	1 870 000.00 USD
– Yield Sustainable (USD)	27 531 218.75 USD	13 908 125.00 USD
– Balanced Sustainable (USD)	26 338 921.88 USD	13 323 750.00 USD
– Growth Sustainable (USD)	5 636 312.50 USD	2 805 000.00 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 Finanzterminkontrakte).

b) Optionen

	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
UBS (Lux) Strategy Fund	
– Yield Sustainable (CHF)	2 095 605.51 CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	2 226 363.09 CHF
– Growth Sustainable (CHF)	864 393.72 CHF
– Yield Sustainable (EUR)	1 101 058.45 EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	880 846.77 EUR
– Growth Sustainable (EUR)	233 869.96 EUR
– Yield Sustainable (USD)	1 384 421.44 USD
– Balanced Sustainable (USD)	1 318 776.89 USD
– Growth Sustainable (USD)	290 013.20 USD

Erläuterung 9 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Fixed Income Sustainable (CHF) P-acc	1.24%
– Fixed Income Sustainable (CHF) P-dist	1.24%
– Fixed Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.81%
– Fixed Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.81%
– Yield Sustainable (CHF) K-1-acc	1.01%
– Yield Sustainable (CHF) P-acc	1.55%
– Yield Sustainable (CHF) P-dist	1.55%
– Yield Sustainable (CHF) Q-acc	0.96%
– Yield Sustainable (CHF) Q-dist	0.96%
– Balanced Sustainable (CHF) P-acc	1.75%
– Balanced Sustainable (CHF) P-C-dist	1.75%
– Balanced Sustainable (CHF) P-dist	1.75%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-acc	1.08%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-C-dist	1.08%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-dist	1.08%
– Growth Sustainable (CHF) P-acc	1.92%
– Growth Sustainable (CHF) Q-acc	1.17%
– Equity Sustainable (CHF) P-acc	2.01%
– Equity Sustainable (CHF) Q-acc	1.24%
– Fixed Income Sustainable (EUR) N-acc	1.67%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-acc	1.25%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-dist	1.25%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.82%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.82%
– Yield Sustainable (EUR) K-1-acc	1.00%
– Yield Sustainable (EUR) N-acc	1.80%
– Yield Sustainable (EUR) P-acc	1.56%
– Yield Sustainable (EUR) P-dist	1.55%
– Yield Sustainable (EUR) Q-acc	0.96%
– Yield Sustainable (EUR) Q-dist	0.96%
– Balanced Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.74%
– Balanced Sustainable (EUR) K-1-acc	1.12%
– Balanced Sustainable (EUR) N-acc	1.98%
– Balanced Sustainable (EUR) (USD hedged) P-4%-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (EUR) P-acc	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) P-C-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) P-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) P-mdist	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-acc	1.07%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-C-dist	1.07%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-dist	1.07%
– Growth Sustainable (EUR) N-acc	2.14%
– Growth Sustainable (EUR) P-acc	1.96%
– Growth Sustainable (EUR) Q-acc	1.20%
– Equity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.89%
– Equity Sustainable (EUR) N-acc	2.12%
– Equity Sustainable (EUR) P-acc	2.06%
– Equity Sustainable (EUR) Q-acc	1.29%
– Fixed Income Sustainable (USD) I-A3-acc	0.63%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-acc	1.25%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Fixed Income Sustainable (USD) P-dist	1.25%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-mdist	1.25%
– Fixed Income Sustainable (USD) (HKD) P-mdist	1.24%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-acc	0.82%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-dist	0.82%
– Yield Sustainable (USD) I-A1-dist	0.96%
– Yield Sustainable (USD) I-A3-acc	0.89%
– Yield Sustainable (USD) K-1-acc	1.02%
– Yield Sustainable (USD) (JPY hedged) K-1-acc	1.05%
– Yield Sustainable (USD) P-4%-mdist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) P-acc	1.56%
– Yield Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.61%
– Yield Sustainable (USD) P-dist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) Q-4%-mdist	0.97%
– Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.97%
– Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.97%
– Balanced Sustainable (USD) I-A1-dist	1.09%
– Balanced Sustainable (USD) I-A3-acc	0.67%
– Balanced Sustainable (USD) K-1-acc	1.13%
– Balanced Sustainable (USD) P-4%-mdist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) P-4%-mdist	1.80%
– Balanced Sustainable (USD) (CAD hedged) P-4%-mdist	1.81%
– Balanced Sustainable (USD) (GBP hedged) P-4%-mdist	1.81%
– Balanced Sustainable (USD) (RMB hedged) P-4%-mdist	1.80%
– Balanced Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.72%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.81%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) P-acc	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) P-C-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (USD) P-dist	1.75%
– Balanced Sustainable (USD) P-mdist	1.76%
– Balanced Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.80%
– Balanced Sustainable (USD) Q-4%-mdist	1.08%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) Q-4%-mdist	1.13%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.06%
– Balanced Sustainable (USD) Q-acc	1.08%
– Balanced Sustainable (USD) Q-dist	1.09%
– Balanced Sustainable (USD) Q-mdist	1.08%
– Balanced Sustainable (USD) (SGD hedged) Q-mdist	1.13%
– Growth Sustainable (USD) I-A1-dist	1.22%
– Growth Sustainable (USD) I-A3-acc	1.12%
– Growth Sustainable (USD) P-acc	2.00%
– Growth Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	2.05%
– Growth Sustainable (USD) Q-acc	1.25%

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

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

Erläuterung 10 – 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) Strategy Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Fixed Income Sustainable (CHF)	90.93%
– Yield Sustainable (CHF)	55.56%
– Balanced Sustainable (CHF)	56.15%
– Growth Sustainable (CHF)	64.00%
– Equity Sustainable (CHF)	45.00%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	87.35%
– Yield Sustainable (EUR)	52.79%
– Balanced Sustainable (EUR)	55.00%
– Growth Sustainable (EUR)	70.27%
– Equity Sustainable (EUR)	67.72%
– Fixed Income Sustainable (USD)	78.03%
– Yield Sustainable (USD)	55.42%
– Balanced Sustainable (USD)	57.28%
– Growth Sustainable (USD)	66.64%

Erläuterung 11 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, 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. Januar 2024 endende Geschäftsjahr, sind in den Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy Fund	Transaktionskosten
– Fixed Income Sustainable (CHF)	14 654.45 CHF
– Yield Sustainable (CHF)	118 266.35 CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	132 100.58 CHF
– Growth Sustainable (CHF)	53 791.56 CHF
– Equity Sustainable (CHF)	11 180.01 CHF
– Fixed Income Sustainable (EUR)	6 338.34 EUR
– Yield Sustainable (EUR)	50 708.56 EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	40 266.25 EUR
– Growth Sustainable (EUR)	10 300.21 EUR
– Equity Sustainable (EUR)	16.43 EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	10 634.31 USD
– Yield Sustainable (USD)	63 203.90 USD
– Balanced Sustainable (USD)	60 522.54 USD
– Growth Sustainable (USD)	13 141.67 USD

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

Erläuterung 12 – Notleidende Wertpapiere

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

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	13 211.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	27 035.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	18 914.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	10 446.00

* in liquidation

Erläuterung 13 – Nachfolgendes Ereignis

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

Erläuterung 14 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die

Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich und den Fonds jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Réviseur d'entreprises agréé geprüft. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt der Fonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er 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 der Fonds 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 dem Fonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für den Fonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Fonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was der Fonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Der Fonds darf ebenfalls Teile seines Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International 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*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)		
Barclays	-648 917.90 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-7 807.37 CHF	0.00 CHF
State Street	2 436.96 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-95 345.73 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-17 959.78 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)		
Bank of America	30 785.93 CHF	0.00 CHF
Barclays	-4 854 723.20 CHF	0.00 CHF
Citibank	117 995.12 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-57 587.24 CHF	0.00 CHF
HSBC	-61 875.16 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	1 124.05 CHF	0.00 CHF
Nomura International	-86 517.45 CHF	0.00 CHF
State Street	-30 868.63 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-555 015.41 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)		
Bank of America	28 926.00 CHF	0.00 CHF
Barclays	-4 633 228.88 CHF	0.00 CHF
Citibank	138 043.72 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-62 150.09 CHF	0.00 CHF
HSBC	-94 796.69 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	1 109.26 CHF	0.00 CHF
Nomura International	-52 821.18 CHF	0.00 CHF
State Street	-29 209.23 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-466 801.52 CHF	0.00 CHF

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)		
Barclays	-1 583 541.73 CHF	0.00 CHF
Citibank	61 138.32 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-23 581.98 CHF	0.00 CHF
HSBC	-52 377.43 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	499.17 CHF	0.00 CHF
State Street	-8 737.95 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-123 313.28 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-24 094.28 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)		
Barclays	-919 895.14 CHF	0.00 CHF
Citibank	42 004.55 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-16 286.47 CHF	0.00 CHF
HSBC	-46 249.56 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	314.29 CHF	0.00 CHF
State Street	-7 422.11 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-51 628.39 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-14 751.60 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-6 380.87 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-18.96 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	177.00 EUR	0.00 EUR
State Street	425.03 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-200 783.30 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-58 070.04 EUR	0.00 EUR
Citibank	-19 700.20 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	2 898.51 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	40 013.75 EUR	0.00 EUR
State Street	-48 155.64 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-1 901 545.91 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-47 293.05 EUR	0.00 EUR
Citibank	-17 363.47 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	4 944.35 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	59 951.68 EUR	0.00 EUR
State Street	-9 748.91 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-1 384 987.30 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-11 649.76 EUR	0.00 EUR
Citibank	-851.56 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	1 604.91 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	19 713.50 EUR	0.00 EUR
State Street	-20 808.98 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-330 801.81 EUR	0.00 EUR

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-6 010.18 EUR	0.00 EUR
Citibank	-1 092.44 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	1 209.23 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	14 201.89 EUR	0.00 EUR
State Street	-13 912.59 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-154 269.14 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)		
Barclays	8 650.00 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-24 435.74 USD	0.00 USD
State Street	-1 055.68 USD	0.00 USD
UBS AG	168 095.04 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)		
Barclays	-1 165 945.60 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-162 131.05 USD	0.00 USD
Citibank	8 361.14 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	667.83 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	2 996.28 USD	0.00 USD
State Street	205 359.69 USD	0.00 USD
UBS AG	884 456.35 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)		
Barclays	158 361.79 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-152 957.93 USD	0.00 USD
Citibank	-160 564.14 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 189.77 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 530.90 USD	0.00 USD
State Street	283 346.21 USD	0.00 USD
UBS AG	817 539.46 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-490 121.49 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)		
Bank of America	-495.20 USD	0.00 USD
Barclays	-22 381.21 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-28 286.83 USD	0.00 USD
Citibank	4 520.89 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	335.30 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	782.36 USD	0.00 USD
State Street	89 068.34 USD	0.00 USD
UBS AG	152 387.01 USD	0.00 USD

Securities Lending

UBS (Lux) Strategy Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Januar 2024*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Januar 2024 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Yield Sustainable (CHF)	9 113 215.49 CHF	9 729 346.75 CHF	60.08	39.92	0.00
– Balanced Sustainable (CHF)	16 106 616.54 CHF	17 172 143.11 CHF	60.08	39.92	0.00
– Growth Sustainable (CHF)	8 068 632.45 CHF	8 613 914.43 CHF	60.08	39.92	0.00
– Equity Sustainable (CHF)	6 953 065.94 CHF	7 420 878.37 CHF	60.08	39.92	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Januar 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Januar 2024 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
Erträge aus Wertpapierleihe	30 196.57	30 509.77	44 950.82	22 643.27	19 886.17
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	9 058.97 CHF	9 152.93 CHF	13 485.25 CHF	6 792.98 CHF	5 965.85 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 019.66 CHF	3 050.98 CHF	4 495.08 CHF	2 264.33 CHF	1 988.62 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	18 117.94 CHF	18 305.86 CHF	26 970.49 CHF	13 585.96 CHF	11 931.70 CHF

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	13 589.83	460.00	16.27	24 085.12	1 618.93
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	4 076.95 EUR	138.00 EUR	4.88 EUR	7 225.54 USD	485.68 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 358.98 EUR	46.00 EUR	1.63 EUR	2 408.51 USD	161.89 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	8 153.90 EUR	276.00 EUR	9.76 EUR	14 451.07 USD	971.36 USD

* Seit dem 1. Juni 2022 werden 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 erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

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

UBS (Lux) Strategy Fund	Berechnungs- methode für das globale Risiko
– Fixed Income Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Yield Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Balanced Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Growth Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Equity Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Fixed Income Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Yield Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Balanced Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Growth Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Equity Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Fixed Income Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz
– Yield Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz
– Balanced Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz
– Growth Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Januar 2024 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
nach Land:				
– Australien	0.32	0.32	0.32	0.32
– Kanada	1.91	1.91	1.91	1.91
– China	13.96	13.96	13.96	13.96
– Dänemark	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	0.04	0.04	0.04	0.04
– Frankreich	6.33	6.33	6.33	6.33
– Deutschland	8.69	8.69	8.69	8.69
– Hongkong	0.31	0.31	0.31	0.31
– Japan	21.43	21.43	21.43	21.43
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.02	0.02	0.02	0.02
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Supranational	1.43	1.43	1.43	1.43
– Schweden	0.48	0.48	0.48	0.48
– Schweiz	16.46	16.46	16.46	16.46
– Niederlande	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	28.29	28.29	28.29	28.29
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	99.73	99.73	99.73	99.73
– Rating ≤ AA-	0.27	0.27	0.27	0.27
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 102 986 969.32 CHF	1 136 413 045.30 CHF	440 325 151.32 CHF	286 620 927.15 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	8 709 220.01 CHF	11 757 705.48 CHF	6 611 323.34 CHF	5 435 746.59 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.84%	106.72%	105.91%	105.40%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.79%	1.03%	1.50%	1.90%

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

Der Fonds 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. Januar 2024.

UBS (Lux) Strategy Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Yield Sustainable (CHF)	0.86%	0.86%
– Balanced Sustainable (CHF)	1.43%	1.43%
– Growth Sustainable (CHF)	1.82%	1.83%
– Equity Sustainable (CHF)	2.34%	2.35%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
United States	1 703 279.69	3 006 261.71	1 508 005.19	1 299 144.91
Japan Government Ten	1 093 107.03	1 929 316.64	967 786.51	833 747.06
Federal Republic of Germany	552 601.42	975 332.78	489 247.79	421 486.46
Airbus SE	486 222.03	858 174.19	430 478.53	370 856.81
Apple Inc	455 609.39	804 143.37	403 375.52	347 507.59
Tencent Holdings Ltd	428 326.15	755 988.89	379 220.20	326 697.81
Alibaba Group Holding Ltd	408 762.45	721 459.26	361 899.40	311 775.96
Panasonic Corp	407 973.91	720 067.50	361 201.26	311 174.51
Lasertec Corp	363 704.34	641 932.40	322 007.03	277 408.72
Novartis AG	356 432.15	629 097.12	315 568.57	271 862.00

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

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds des Fonds ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 15 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft) Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	885.31	1 562.57	783.82	675.26
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	23 047.38	40 678.24	20 405.09	17 578.96
mehr als 1 Jahr	3 859 925.99	6 812 708.39	3 417 400.29	2 944 086.80
unbegrenzt	5 845 488.07	10 317 193.91	5 175 325.23	4 458 537.35

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	27.62%
JPY	21.43%
EUR	16.93%
CHF	16.57%
HKD	13.00%
CAD	2.36%
SGD	1.27%
SEK	0.47%
NOK	0.29%
AUD	0.04%
NZD	0.02%
GBP	0.00%
Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
bis zu 1 Tag	9 113 215.49	16 106 616.54	8 068 632.45	6 953 065.94
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) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	9 113 215.49 CHF	16 106 616.54 CHF	8 068 632.45 CHF	6 953 065.94 CHF

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 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Strategy Fund	Prozentsatz
– Fixed Income Sustainable (CHF)	0.30%
– Yield Sustainable (CHF)	0.35%
– Balanced Sustainable (CHF)	0.38%
– Growth Sustainable (CHF)	0.34%
– Equity Sustainable (CHF)	0.37%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.29%
– Yield Sustainable (EUR)	1.14%
– Growth Sustainable (EUR)	0.10%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.32%
– Balanced Sustainable (USD)	1.55%

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy Fund	Prozentsatz
– Fixed Income Sustainable (CHF)	0.12%
– Yield Sustainable (CHF)	0.14%
– Balanced Sustainable (CHF)	0.15%
– Growth Sustainable (CHF)	0.14%
– Equity Sustainable (CHF)	0.15%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.12%
– Yield Sustainable (EUR)	0.46%
– Growth Sustainable (EUR)	0.04%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.13%
– Balanced Sustainable (USD)	0.62%

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.

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:

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

- 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 268 615, wovon EUR 62 251 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): FVF2BSLMNR2MLI0FIK60

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 82.03 % 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

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

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.52 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.84	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.77	Luxemburg
UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.70	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporate Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.95	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.86	Luxemburg
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.48	Irland
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.46	Irland
UBS Lux Money Market Fund – CHF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.14	Luxemburg
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.97	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.55	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.53	Irland
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.03	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.02	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 82.03 %.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

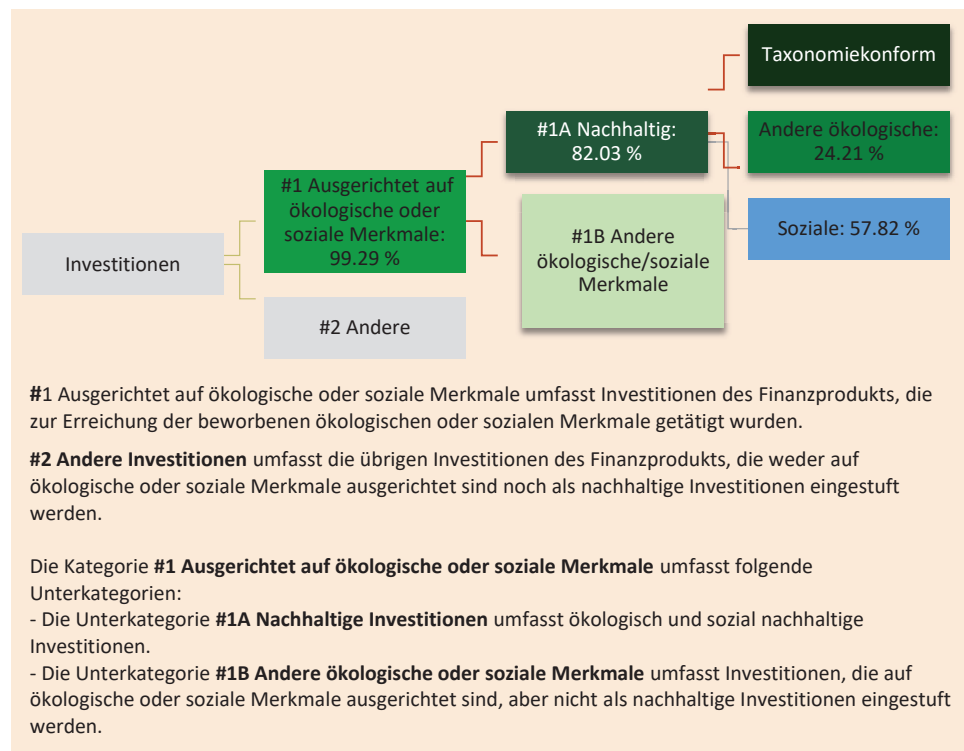
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

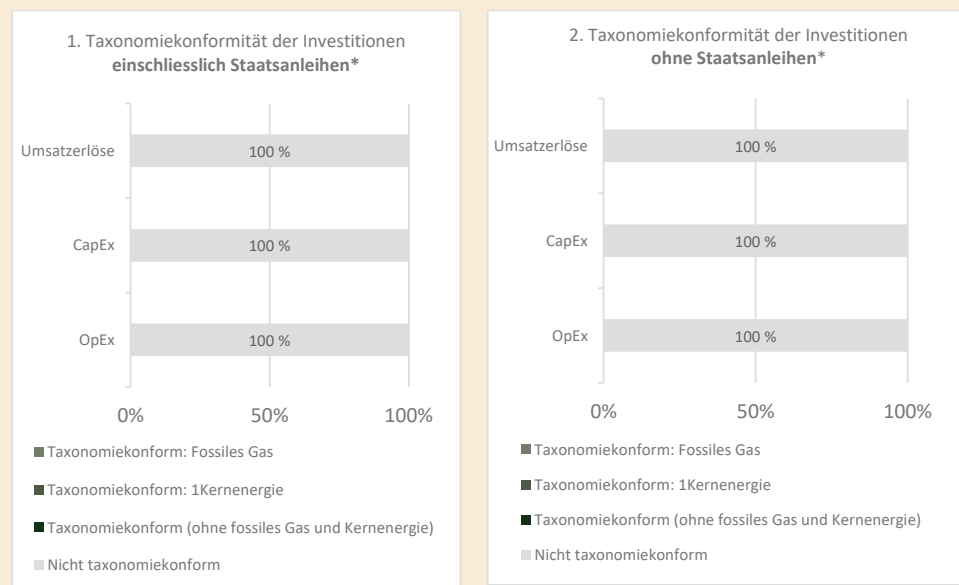
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): NPZ9BXW3KWZSMK63GC55

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79.86 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewarben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.52 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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)

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.87	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.83	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.76	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.00	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.98	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.09	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.13	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.04	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.01	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.00	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.80	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – CHF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.67	Luxemburg
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.52	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.50	Irland
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.26	Schweiz

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 79.86 %.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

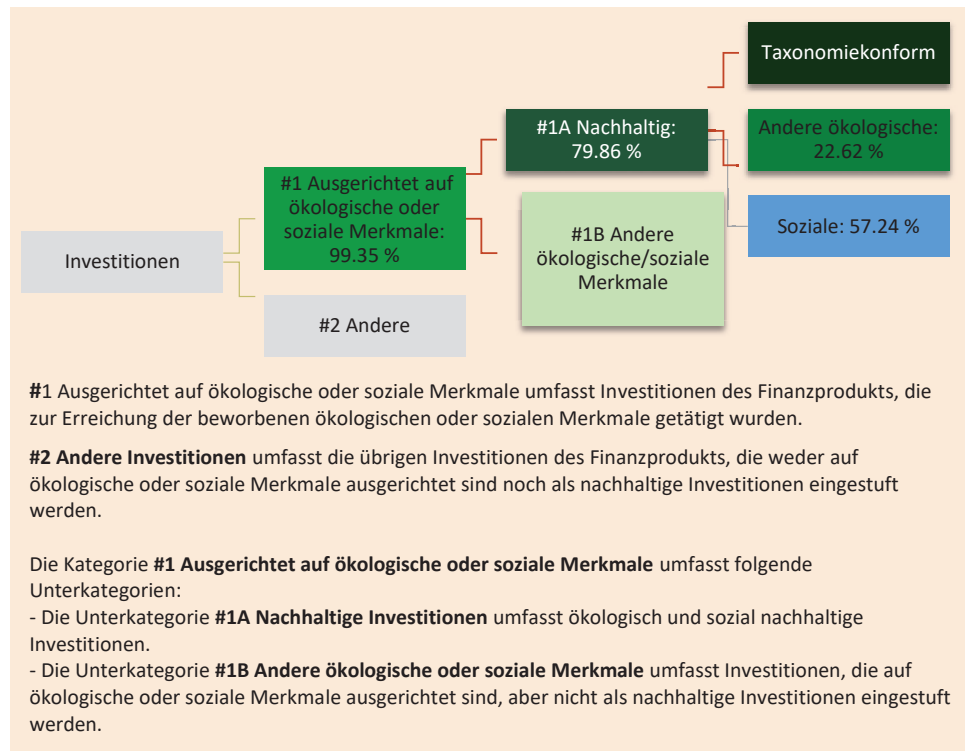
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

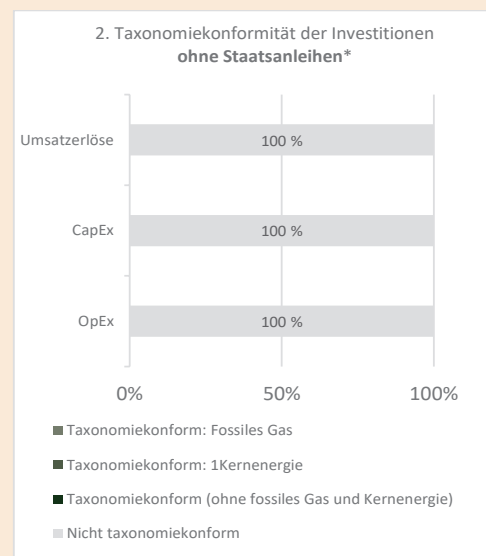
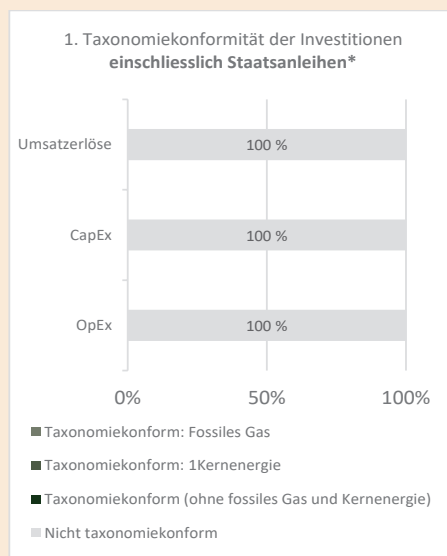
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
 Unternehmenskennung (LEI-Code): JUZW0UEXHGGDJUKBWR15

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"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77.57 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.87 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.96	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.93	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.91	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.92	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.56	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.46	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.09	Luxemburg
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.47	Schweiz
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.01	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.98	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.98	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.97	Luxemburg
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.95	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.80	Luxemburg
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.68	Schweiz

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 77.57 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

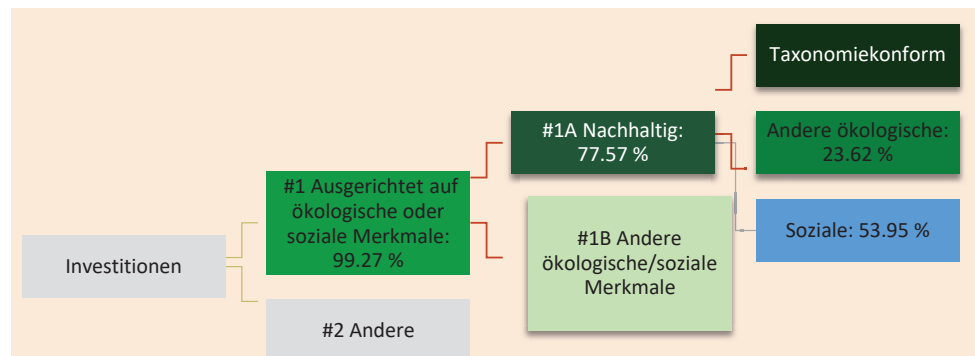
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

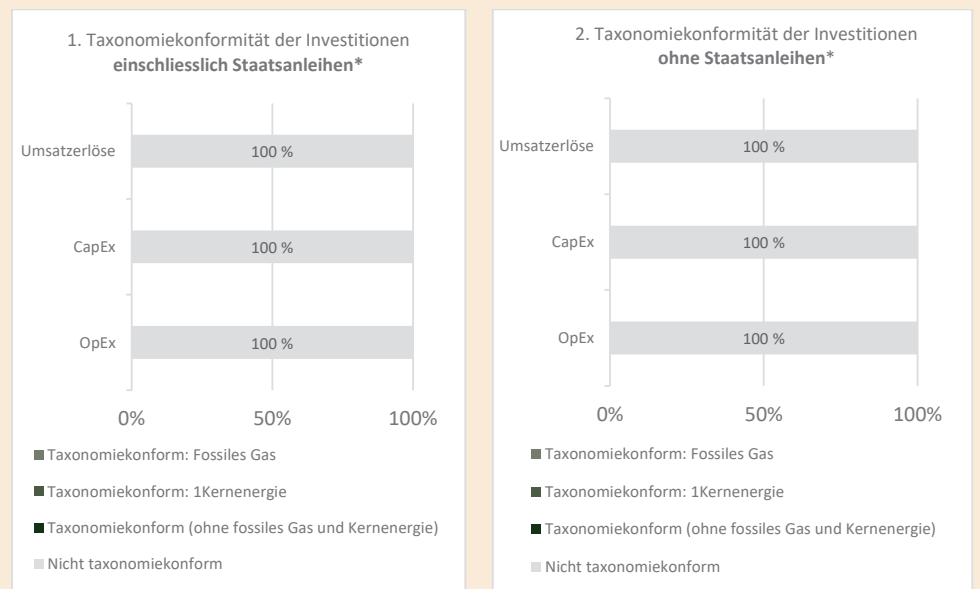
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- ✘ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300L5X39EU5YFED62

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 76.82 % 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.73 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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)

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.83	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.48	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.42	Irland
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.95	Luxemburg
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.85	Schweiz
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.27	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.27	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.23	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.05	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.91	Luxemburg
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.75	Schweiz
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.45	Luxemburg
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.38	Schweiz
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.92	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.80	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 76.82 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

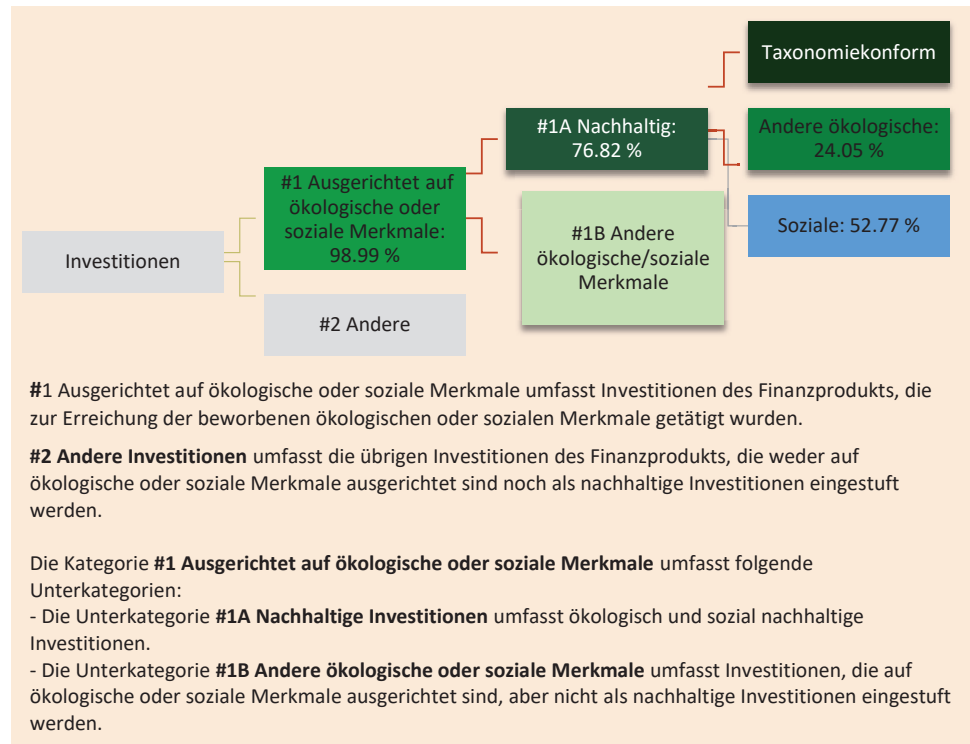
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#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?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

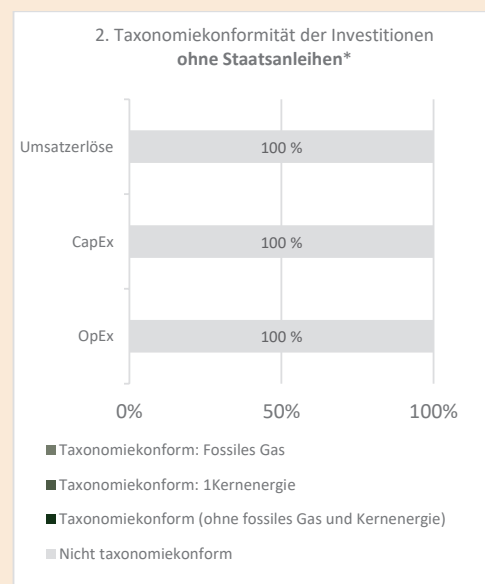
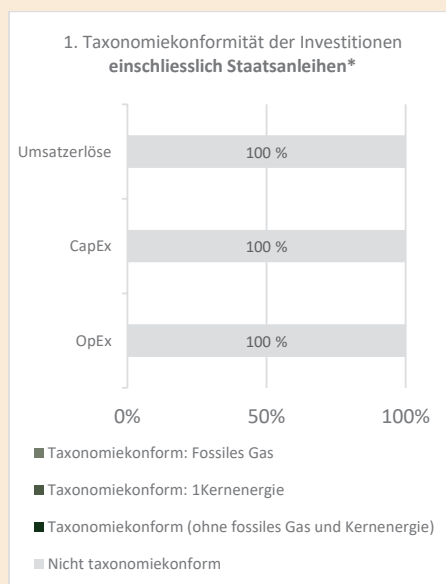
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Y3GXHFN53XH028

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 type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72.04 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.16 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	16.84	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.62	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.53	Luxemburg
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	6.21	Schweiz
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.67	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.64	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.63	Luxemburg
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.81	Schweiz
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.53	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – CHF	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.40	Luxemburg
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.34	Schweiz
UBS Group AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.60	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherungsgesellschaften	2.31	Schweiz
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.97	Luxemburg
ABB Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	1.94	Schweiz

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 72.04 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem

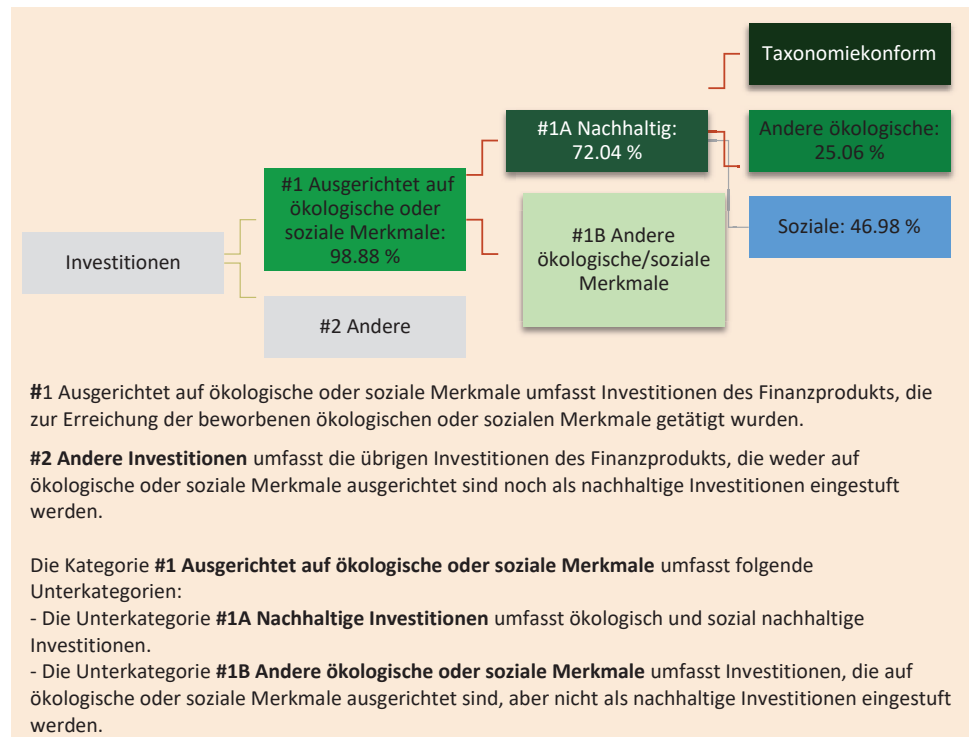
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Gesamt Nettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#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?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme

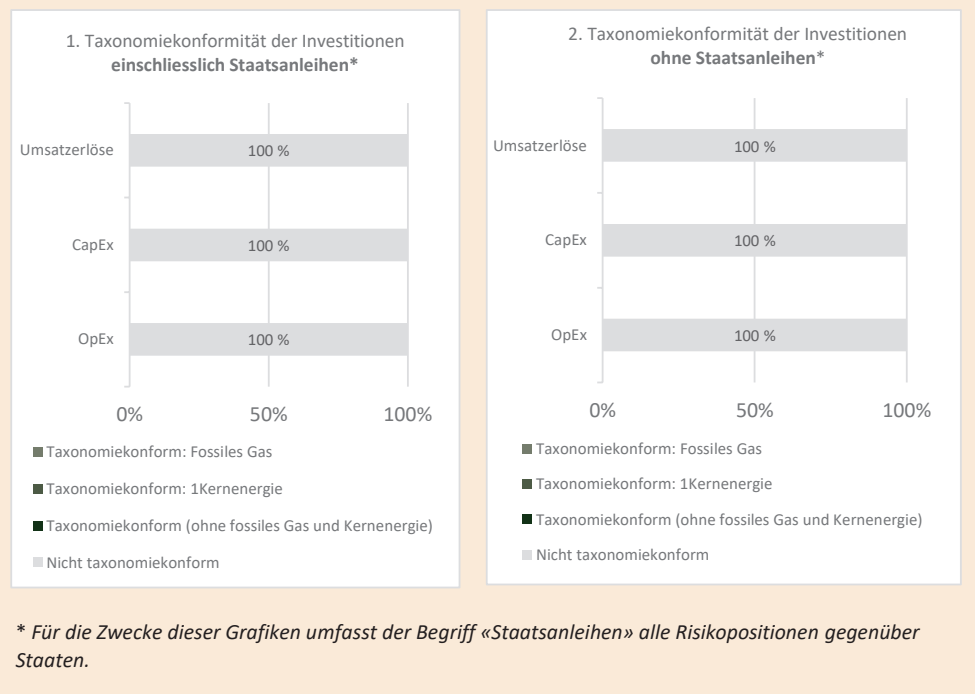
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 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 Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 4LZQXF3QU49GVZN7TX20

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 83.21 % 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.52 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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)

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.11	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.00	Luxemburg
UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.93	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.14	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.98	Luxemburg
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.56	Irland
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.55	Irland
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.04	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.55	Irland
Neuberger Bermann Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.51	Irland
UBS Lux Money Market Fund – EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.76	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 83.21 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

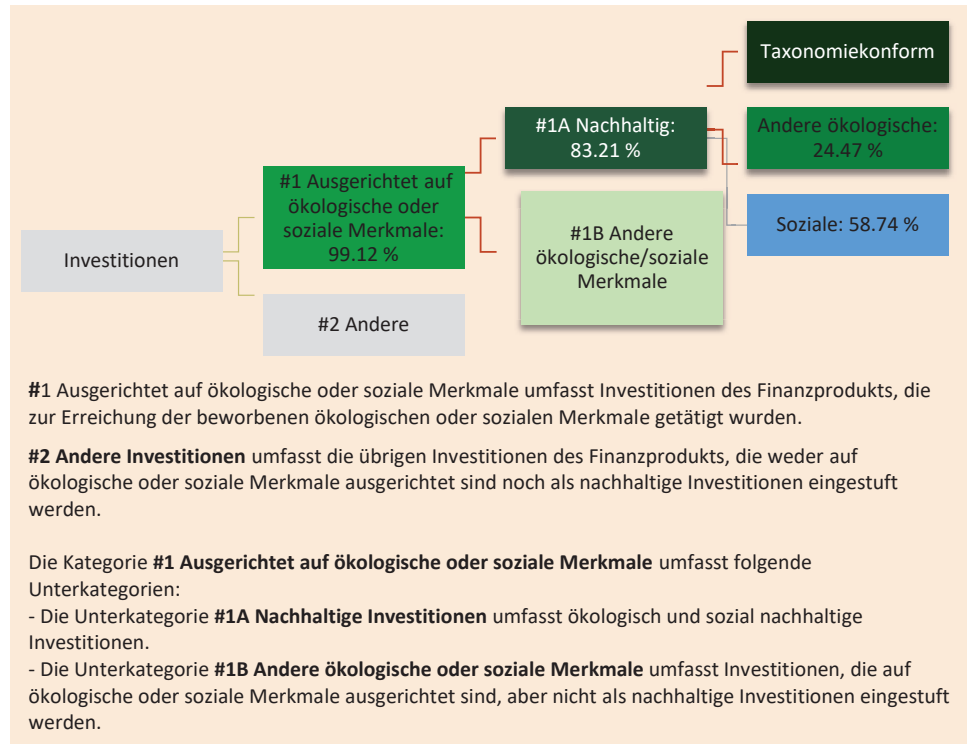
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* 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?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

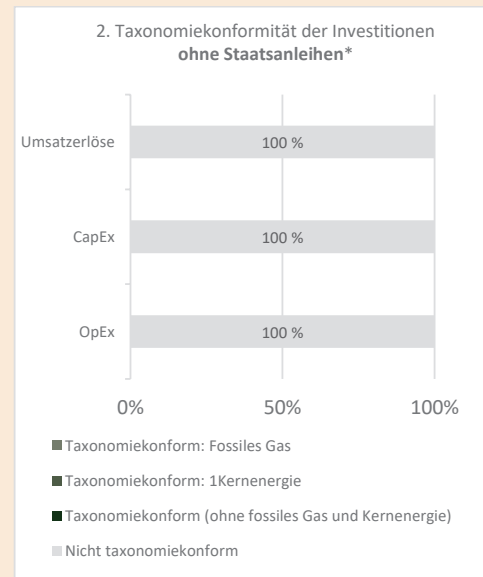
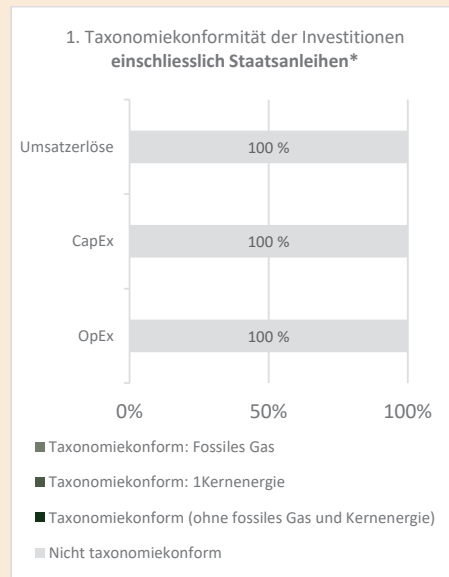
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): YJFXRSR51RYBV2CP3605

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 78.57 % 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien

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

gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 98.01 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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-

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

Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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)

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.09	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	11.91	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.44	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.03	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.82	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.30	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.16	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.14	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.23	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.19	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.01	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.81	Luxemburg
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.55	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.50	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.11	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 78.57 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

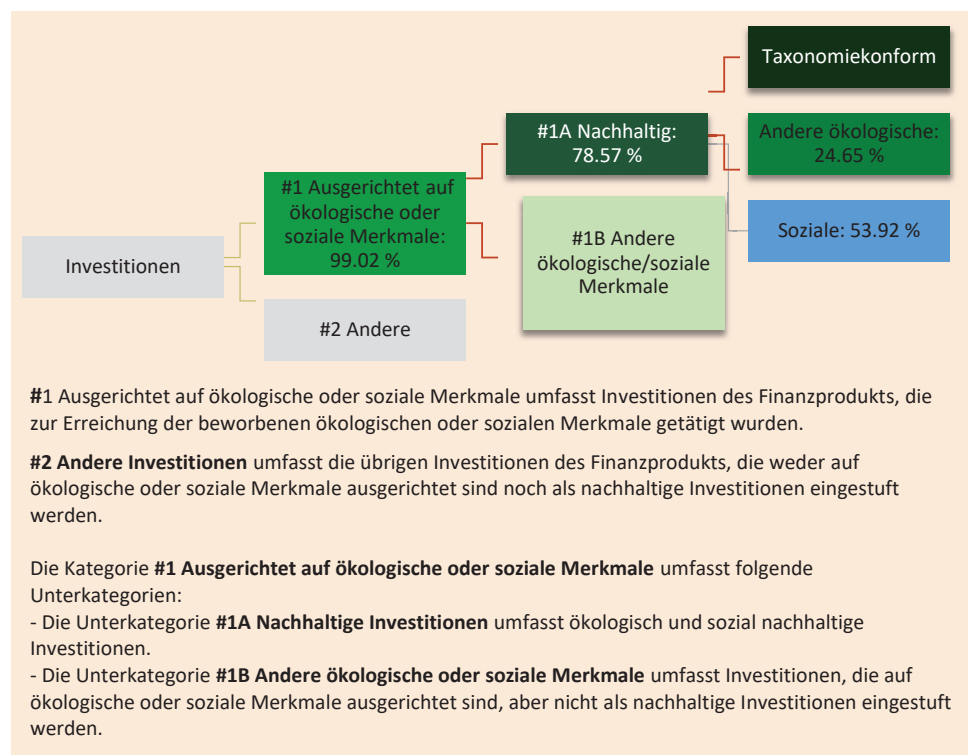
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich

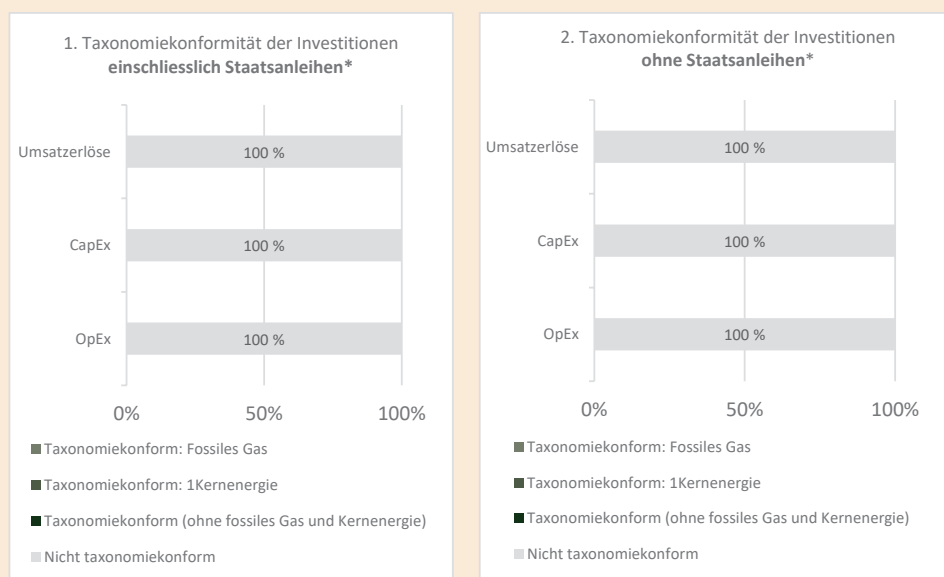
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- 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 Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): XUFPK5N1RIKLJV1DYB80

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 type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75.22 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.53 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	14.68	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.94	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.05	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.96	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.08	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.06	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.97	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.15	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.31	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.30	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.29	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.02	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.95	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.80	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – MSCI EMU ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.69	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 75.22 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts berechnet.

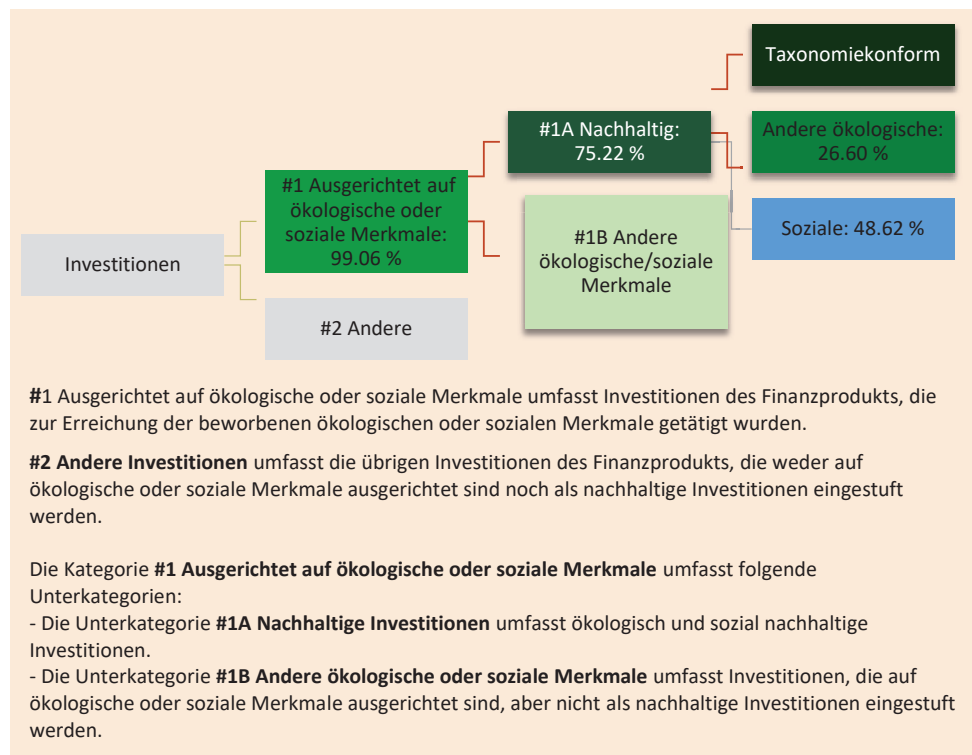
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

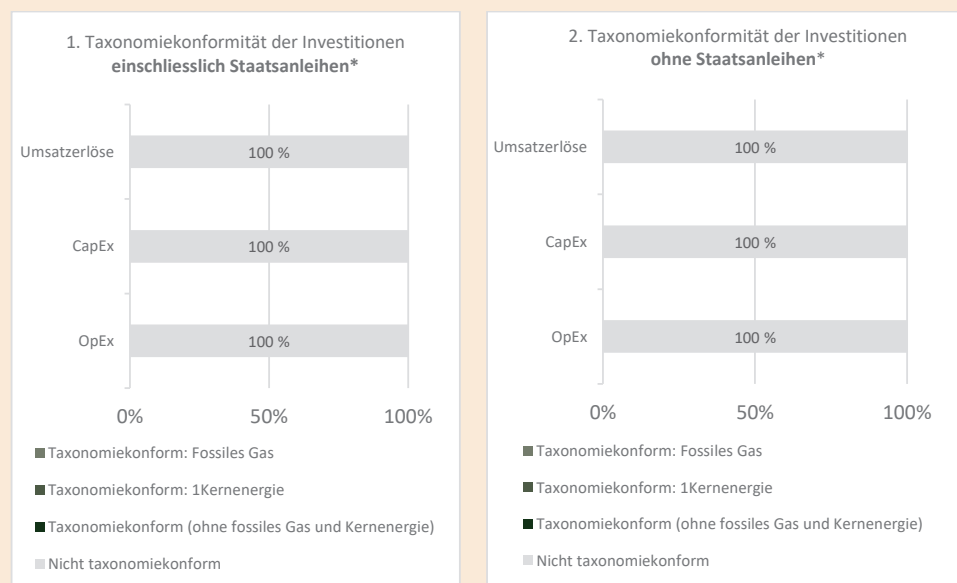
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 48NXI7MH0TWWUF6NBV98

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"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73.53 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.73 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.19	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.81	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI EMU ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.26	Irland
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.03	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.87	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.02	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.59	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.59	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.57	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.09	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.04	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.69	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.91	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Records 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.91	Irland
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.99	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 73.53 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

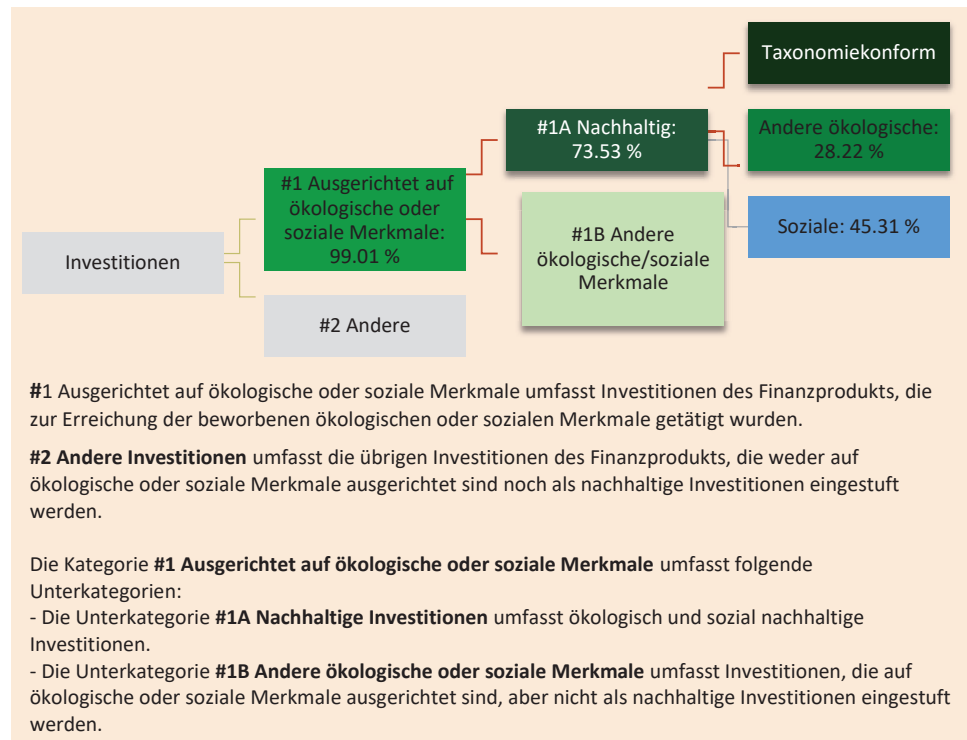
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

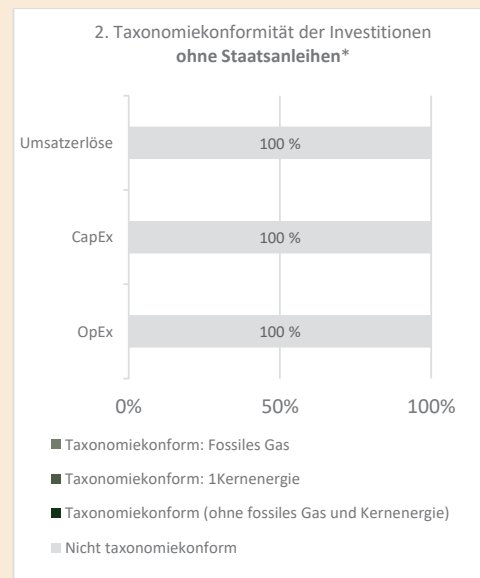
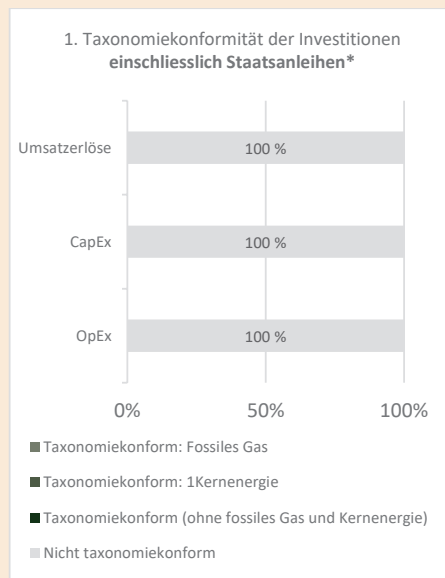
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300H3HKZYHAVVIC71

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67.83 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.16 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.16	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.87	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – MSCI EMU ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.26	Irland
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.55	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.44	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.27	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.24	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.24	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.02	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.72	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.98	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.31	Irland
RobecoSAM Global SDG Engagement Equities	Investmentfonds und Leistungsfonds	0.94	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 67.83 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

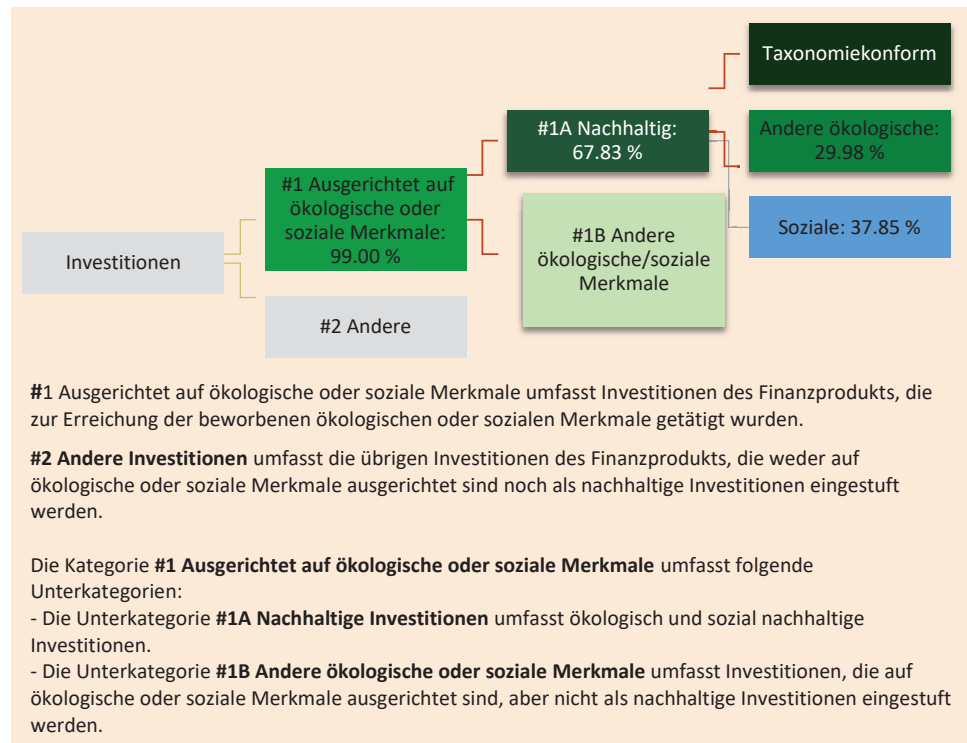
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* 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?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

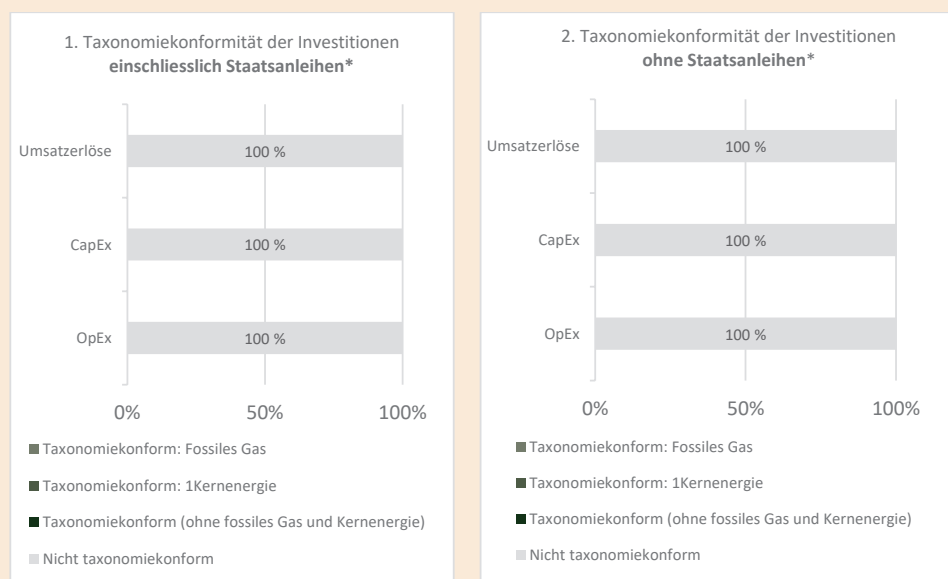
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
 - In fossiles Gas In Kernenergie
- ✘ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930028RVK7YIH3XJ30

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80.82 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.52 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporate Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.10	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.05	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.97	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	11.06	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.53	Luxemburg
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.48	Luxemburg
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.51	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.50	Irland
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.97	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.57	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.53	Irland
UBS Lux Money Market Fund – USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.51	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 80.82 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

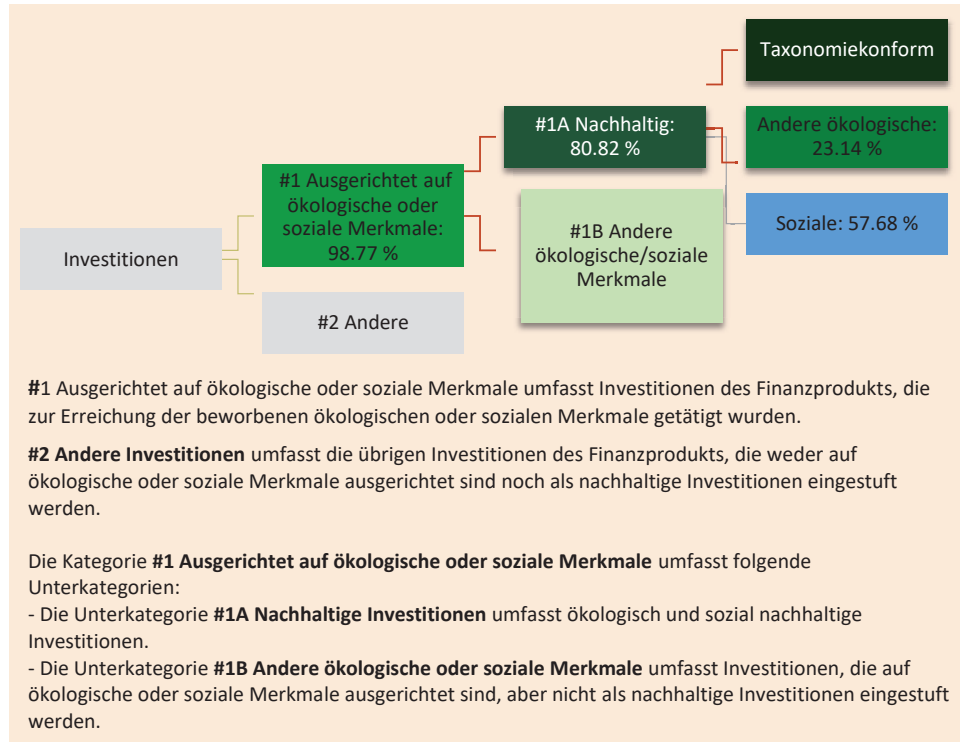
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* 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?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

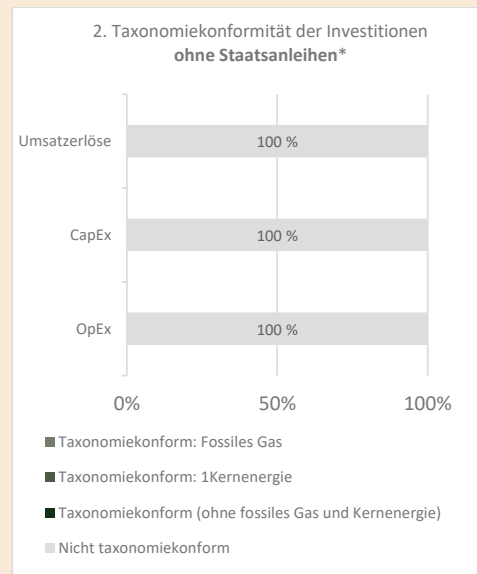
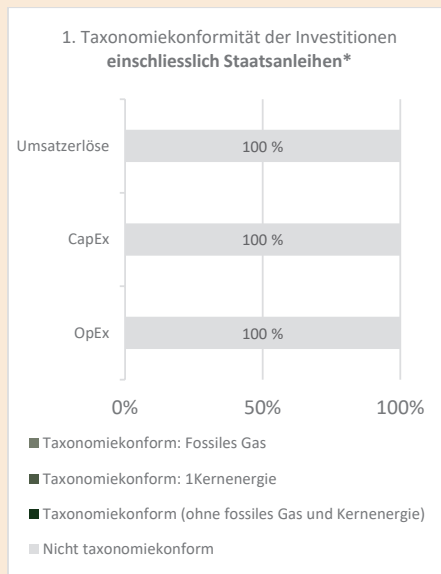
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

X Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5EYUF48Y52Q56VSF0435

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 type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76.76 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.44 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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)

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.99	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.09	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.96	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.84	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.22	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.07	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.01	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.15	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.33	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.31	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.31	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.98	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.80	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.66	Luxemburg
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.56	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 76.76 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

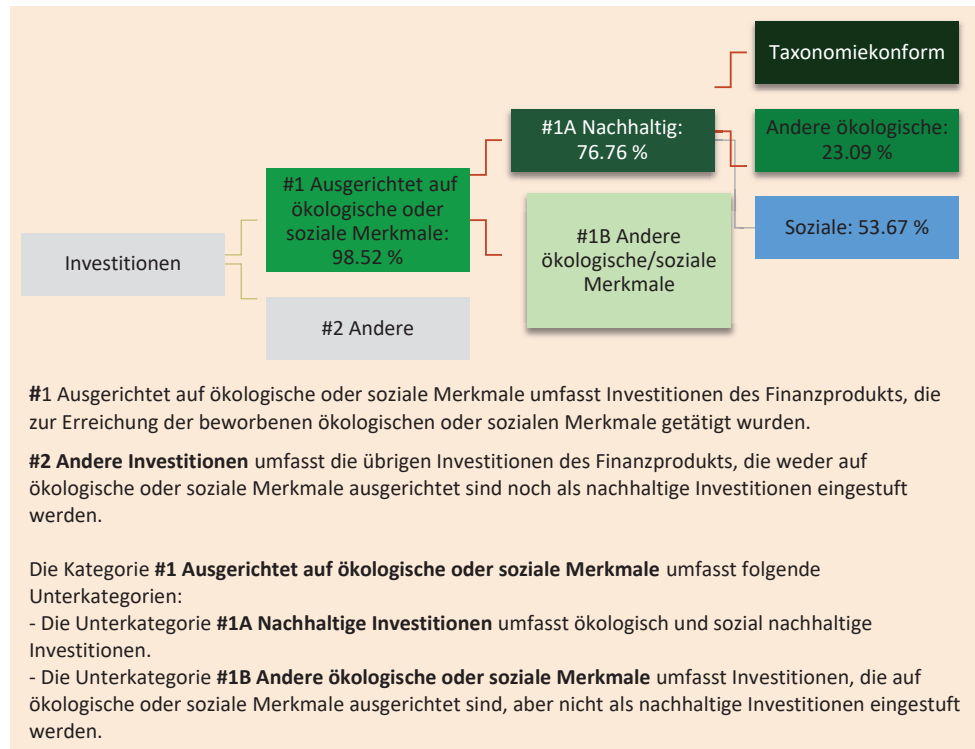
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

■ Ja:

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

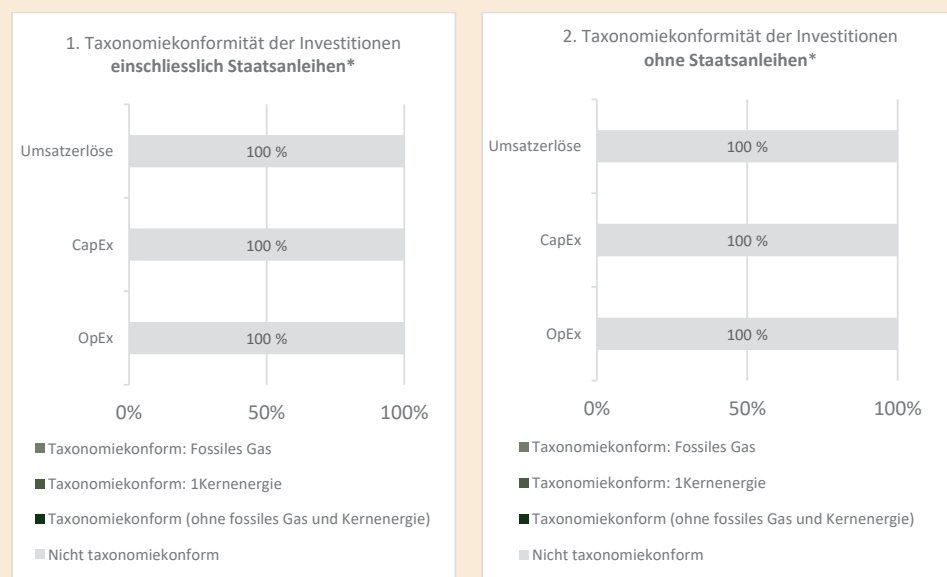
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In fossiles Gas
 In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

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) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 25ECWS0I0JQ3QISLI318

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73.18 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit 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 wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.29 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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 die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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 EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	15.97	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	15.08	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.06	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.63	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.54	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.04	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.03	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.99	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.18	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.08	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.03	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.97	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.82	Luxemburg
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.51	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.50	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 73.18 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

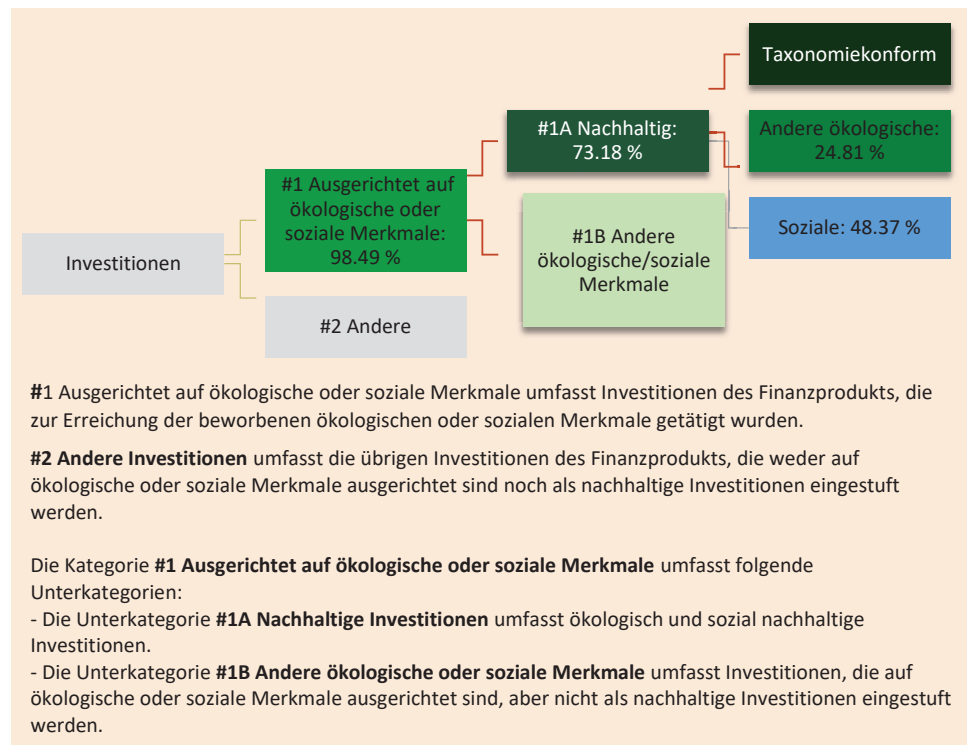
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

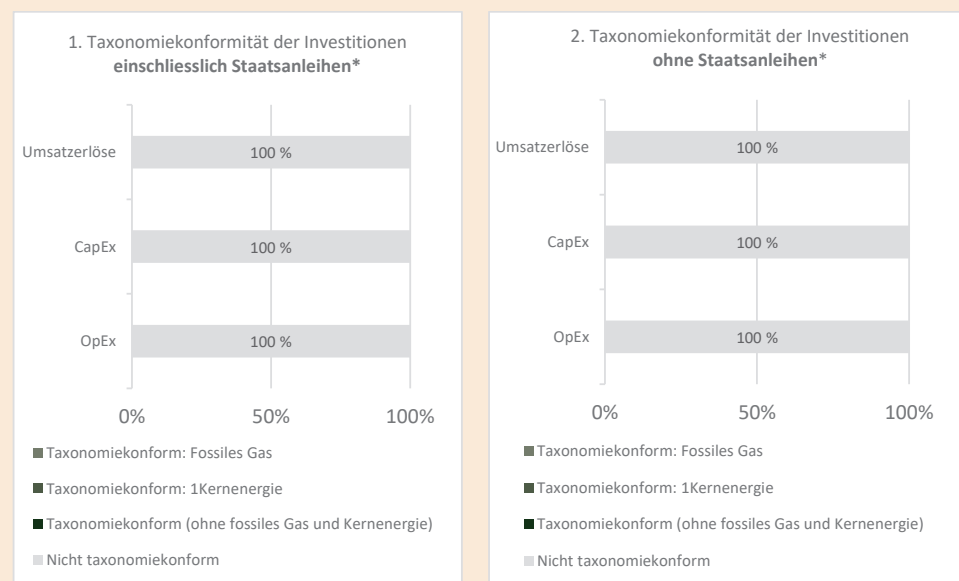
In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gab keine 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) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 8GPY7XQ0DA65ENFQU826

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70.79 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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.



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Mindestens 70 % des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und

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)

die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

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.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

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

2022/2023: Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.91 %

● **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?**

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

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

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

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

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

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein:

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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)

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

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein: Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und 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.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». 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. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGK) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.01.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.28	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.85	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.74	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.15	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.10	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.09	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.98	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.71	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.94	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.16	Luxemburg
RobecoSAM Global SDG Engagement Equities	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.10	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.95	Irland
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.80	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.99	Luxemburg
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.49	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 70.79 %.

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: 31.01.2024.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird

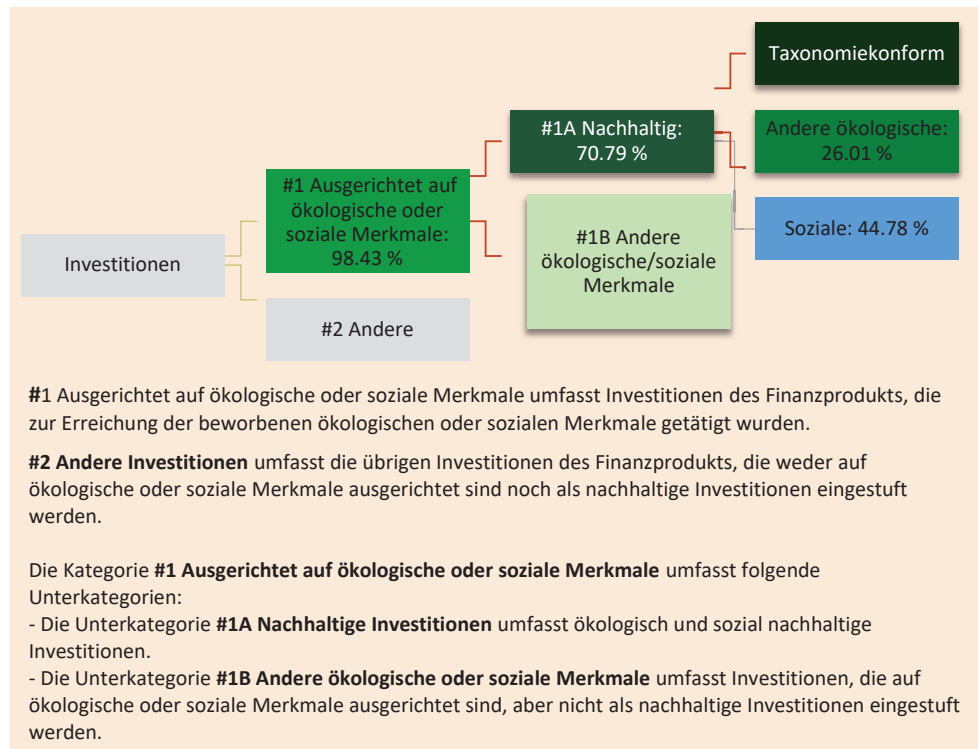
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

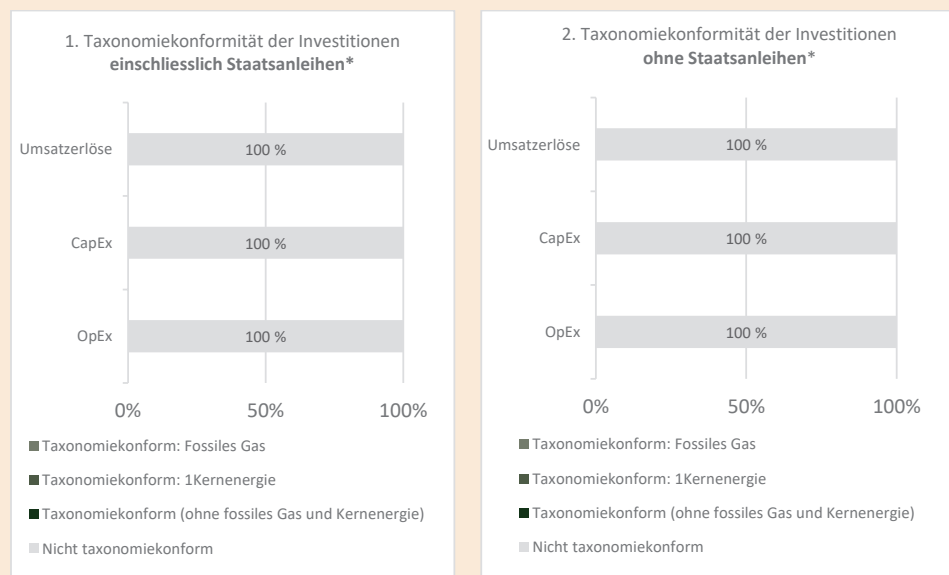
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- ✘ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine 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.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

