

# Jahresbericht 2022/2023

**Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)**

**R.C.S. Luxemburg N° B 43 925**

**Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023**

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

UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)





# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
Prüfungsvermerk	11	
UBS (Lux) Strategy SICAV	14	
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	16	K-1-mdist LU1917361419 (HKD) K-1-mdist LU1917362060 P-acc LU1917362490 P-mdist LU1917361179 (HKD) P-mdist LU1917361765 (SGD hedged) P-mdist LU1919997111 Q-acc LU1917360957 (HKD) Q-acc LU1917361682 Q-mdist LU1917361252 (HKD) Q-mdist LU1917361849 (SGD hedged) Q-mdist LU1919997202
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	39	P-acc LU0042744747 Q-acc LU0943062561
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	44	P-acc LU0042745397 (JPY hedged) P-acc LU1203193534 Q-acc LU1240800885
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	49	P-acc LU0994951381 P-dist LU0994669108 Q-acc LU1240800968 Q-dist LU1240801008
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	55	I-A3-acc LU2181696944 K-1-acc LU1097600727 P-acc LU0994951464 P-dist LU0994669793 Q-acc LU1240801263 Q-dist LU1240801347
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	60	K-1-acc LU1097765488 P-6%-mdist LU2536444438 (HKD) P-6%-mdist LU2536444511 P-acc LU0994951548 P-dist LU0994670023 Q-acc LU1240801693 Q-dist LU1240801776
UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	65	P-acc LU2419937284 (CHF hedged) P-acc LU2419938506 (EUR hedged) P-acc LU2419938415 P-PF-acc LU2419938092 Q-acc LU2419937367 (CHF hedged) Q-acc LU2427895805 (EUR hedged) Q-acc LU2427895987 Q-PF-acc LU2427896449
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	71	K-1-acc LU1622990858 P-4%-mdist LU1599185995 (HKD) P-4%-mdist LU1647379343 P-acc LU1599185649 (CHF hedged) P-acc LU1599186027 (EUR hedged) P-acc LU1599186530 (GBP hedged) P-acc LU1616912249 (SGD hedged) P-acc LU1599186704 (SGD hedged) P-mdist LU1637863462 Q-4%-mdist LU1891428200 Q-acc LU1599185722 (CHF hedged) Q-acc LU1599186373 (EUR hedged) Q-acc LU1599186613 (GBP hedged) Q-acc LU1616912322 (SGD hedged) Q-mdist LU2038507948
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	91	K-1-acc LU1622991310 (EUR hedged) K-1-acc LU1622991401 P-4%-mdist LU1599188155 P-acc LU1599187934 (CHF hedged) P-acc LU1599188239 (EUR hedged) P-acc LU1599188403 (GBP hedged) P-acc LU1616912678 (SGD hedged) P-acc LU1599188668 Q-4%-mdist LU1898250995 Q-acc LU1599188072 (CHF hedged) Q-acc LU1599188312 (EUR hedged) Q-acc LU1599188585 (GBP hedged) Q-acc LU1616912751

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	110	K-1-4%-mdist K-1-acc (EUR hedged) K-1-acc P-4%-mdist (HKD) P-4%-mdist P-acc (HKD) P-acc (AUD hedged) P-acc (CAD hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-4%-mdist (HKD) Q-4%-mdist Q-acc (HKD) Q-acc (CAD hedged) Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (SEK hedged) Q-acc (SGD hedged) Q-acc	LU1717044132 LU1616912835 LU1622991153 LU1599187181 LU1647379426 LU1599186969 LU1603467017 LU1603467363 LU1603467108 LU1599187264 LU1599187421 LU1611257418 LU1599187777 LU1895574181 LU1891428119 LU1599187009 LU1891428465 LU1891428895 LU1599187348 LU1599187694 LU1616912595 LU1599187850 LU1891428036
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	130	P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1059709862 LU1060236970 LU1240802071 LU1240802154
Erläuterungen zum Jahresbericht	136		
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	153		
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	155		
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	157		
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	164		
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	166		

## Verkaufsrestriktionen

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

## Internetadresse

[www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds)

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

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

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

*Raphael Schmidt-Richter*, Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

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

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

## Portfolio Manager

UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Fixed Income Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Fixed Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Income Sustainable (CHF)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Income Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich  
UBS Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
UBS Asset Management 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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

*Zahlstellen*  
UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

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

## **Vertrieb in Hongkong**

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

- UBS (Lux) Strategy SICAV
- Dynamic Income (USD)
- Fixed Income Sustainable (EUR)
- Fixed Income Sustainable (USD)
- Income Sustainable (CHF)
- Income Sustainable (EUR)
- Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
- Xtra Yield (EUR)

**Vertrieb in Belgien, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, in Macau, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur\*, in Spanien, in der Tschechischen Republik, in Ungarn und im Vereinigten Königreich**

\* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

# Charakteristik der Gesellschaft

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

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 24. Mai 1993 gegründet und im Oktober 2006 an die Anforderungen des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. April 2011 hat die Gesellschaft UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gegebenenfalls in den Publikationsorganen der einzelnen Vertriebsländer mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 31. Mai 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Rechnungswährung
– Dynamic Income (USD)	USD
– Fixed Income Sustainable (EUR)	EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	USD
– Income Sustainable (CHF)	CHF
– Income Sustainable (EUR)	EUR
– Income Sustainable (USD)	USD
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
– Xtra Yield (EUR)	EUR

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

Zur Zeit werden folgenden Aktienklassen angeboten:

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

## «K-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare

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

#### «K-X»

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

#### «F»

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

#### «Q»

Aktien von Klassen mit 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.

Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-A1»

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

#### «I-A2»

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

#### «I-A3»

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

#### «I-B»

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

#### Währungen

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

### «hedged»

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

### «BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» 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 Aktien 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 Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

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

#### «PF»

Aktienklassen mit Namensbestandteil «PF» unterscheiden sich von den übrigen Aktienklassen dadurch, dass neben der pauschalen Verwaltungskommission auch eine Performancegebühr an den Portfolio Manager / Investment Advisor zu entrichten ist, sofern die im Abschnitt «Kosten zulasten der Gesellschaft» genannten Voraussetzungen gegeben sind.

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch

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

#### «UKdist»

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

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

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

### «seeding»

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

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

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

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

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

Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 30. November um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 30. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

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

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

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



## Prüfungsvermerk

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

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Strategy SICAV und seiner jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Mai 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2023;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2023;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschliesslich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

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

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



---

### **Klarstellungsvermerk**

Wir verweisen auf Anmerkung 14 «Neuveröffentlichung des Jahresabschlusses» zu diesem Jahresabschluss, aus der hervorgeht, dass dieser geprüfte Jahresbericht nach der Entscheidung des Verwaltungsrats des Fonds den vorherigen ersetzt, der unseren unterzeichneten Bestätigungsvermerk vom 27. September 2023 enthält und vom Verwaltungsrat des Fonds zum 26. September 2023 genehmigt wurde. Unsere Meinung hat sich bezüglich dieses Sachverhalts nicht geändert.

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss**

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

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

---

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

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



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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 19. Januar 2024

Alain Maechling

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	<b>31.5.2023</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 417 106 423.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	106 088 270.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 523 194 693.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	51 351 308.98*
Andere liquide Mittel (Margins)	21 370 868.89
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 250 095.61
Forderungen aus Zeichnungen	341 517.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	121 517.49
Forderungen aus Dividenden	1 216 854.74
Vorausbezahlte Kosten	549 896.88
Sonstige Forderungen	993 674.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	72 584.95
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	681 654.60
<b>Total Aktiva</b>	<b>2 604 144 668.07</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 959 942.90
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 526 580.27
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-4 949 158.66
Kontokorrentkredit	-626.41
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 257 370.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 749 984.61
Sonstige Verbindlichkeiten	-1 187.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 762 473.77
Rückstellungen für Performance Fees (Erläuterung 2)	-282.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 287.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 113 800.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 976 844.80
<b>Total Passiva</b>	<b>-38 421 694.99</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 565 722 973.08</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 3 226 714.19 als Sicherheit eingesetzt.



## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 083 513.50
Zinsen auf Wertpapiere	428 276.64
Dividenden	11 846 599.41
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	18 444.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	147 595.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 120 378.25
Retrozessionen	32 953.64
<b>Total Erträge</b>	<b>15 677 761.87</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-146.70
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 105 532.63
Performance Fees (Erläuterung 2)	-282.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-668 182.92
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-873 250.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-133 234.24
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-38 780 630.32</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-23 102 868.45</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 145 326.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	3 572 559.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 006 889.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-84 526 990.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 518 245.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-12 076 923.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	24 266 325.92
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-54 094 567.28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-77 197 435.73</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-53 473 509.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	616 409.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-20 538.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	23 955 508.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-33 102 066.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-5 871 424.83
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-67 895 620.90</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-145 093 056.63</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 642 819 218.92*
Zeichnungen	135 752 137.09
Rücknahmen	-1 031 765 639.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-896 013 502.82
Ausbezahlte Dividende	-35 989 686.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-23 102 868.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-54 094 567.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-67 895 620.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-145 093 056.63
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 565 722 973.08</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 622 450 151.10.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		467 641 801.58	565 718 810.87	530 090 612.88
<b>Klasse K-1-mdist</b>	<b>LU1917361419</b>			
Aktien im Umlauf		12.5700	14.0000	7.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 367 316.37	4 746 477.61	5 497 899.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 367 316.37	4 746 477.61	5 509 994.61
<b>Klasse (HKD) K-1-mdist</b>	<b>LU1917362060</b>			
Aktien im Umlauf		2.0090	2.4090	1.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		34 854 387.02	37 967 347.69	43 504 513.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		34 854 386.95	37 967 347.75	43 600 223.24
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1917362490</b>			
Aktien im Umlauf		393 581.1040	568 304.2870	474 026.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.16	110.99	122.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.16	110.99	122.60
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1917361179</b>			
Aktien im Umlauf		2 509 889.5820	2 662 604.3150	2 182 895.0430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.71	93.56	108.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.71	93.56	109.10
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU1917361765</b>			
Aktien im Umlauf		88 697.8870	108 943.6470	115 586.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		855.16	935.56	1 076.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		855.16	935.56	1 079.03
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1919997111</b>			
Aktien im Umlauf		429 740.9030	500 905.9620	382 399.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		84.78	93.06	108.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		84.78	93.06	108.54
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1917360957</b>			
Aktien im Umlauf		138 821.6320	220 937.1440	165 449.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.77	113.80	124.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.77	113.80	124.76
<b>Klasse (HKD) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1917361682</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	1 888.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	1 231.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		-	-	1 234.39
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU1917361252</b>			
Aktien im Umlauf		702 395.5710	716 818.9750	691 959.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.72	96.06	110.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.72	96.06	111.14
<b>Klasse (HKD) Q-mdist</b>	<b>LU1917361849</b>			
Aktien im Umlauf		26 772.0890	29 636.4640	24 682.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		883.48	959.30	1 095.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		883.48	959.30	1 098.11
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist</b>	<b>LU1919997202</b>			
Aktien im Umlauf		435 095.8030	442 225.6390	422 131.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		87.63	95.45	110.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		87.63	95.45	110.48

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (HKD) Q-acc war bis zum 24.2.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-mdist	USD	-1.2%	-9.1%	23.2%
Klasse (HKD) K-1-mdist	HKD	-1.4%	-8.1%	23.4%
Klasse P-acc	USD	-1.6%	-9.5%	22.7%
Klasse P-mdist	USD	-1.6%	-9.5%	22.7%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	-1.9%	-8.5%	22.8%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-2.5%	-9.6%	22.2%
Klasse Q-acc	USD	-0.9%	-8.8%	23.6%
Klasse (HKD) Q-acc <sup>1</sup>	HKD	-	-	23.8%
Klasse Q-mdist	USD	-0.9%	-8.8%	23.6%
Klasse (HKD) Q-mdist	HKD	-1.1%	-7.8%	23.8%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	-1.7%	-8.9%	23.1%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (HKD) Q-acc war bis zum 24.2.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 erzielte der Subfonds einen Ertrag im Einklang mit seinem Ziel. Der Anstieg der Zinssätze und das allgemeine Umfeld für Aktien und Anleihen resultierte jedoch in einer negativen Gesamtperformance. Unsere wertorientierten Aktienpositionen zählten zu den massgeblichen Faktoren für das negative Ergebnis. Risikoreichere Bereiche des Kreditmarkts wurden auch durch die allgemeine Risikoaversion an den Märkten belastet. Trotz der Wiedereröffnung in China entwickelten sich Schwellenländeranleihen nach wie vor ungünstig.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	43.12
Vereinigte Staaten	29.78
Irland	10.55
Japan	3.33
Singapur	2.53
Grossbritannien	2.24
Australien	2.04
Frankreich	1.21
Schweiz	1.06
Deutschland	1.04
Niederlande	0.53
Spanien	0.30
Italien	0.20
Kanada	0.13
Finnland	0.13
Schweden	0.12
Belgien	0.07
Hongkong	0.07
Dänemark	0.03
Argentinien	0.03
Israel	0.03
Norwegen	0.02
Neuseeland	0.02
Österreich	0.02
Portugal	0.02
Bermuda	0.02
Isle of Man	0.01
Jersey	0.01
<b>Total</b>	<b>98.66</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	55.62
Länder- & Zentralregierungen	6.06
Internet, Software & IT-Dienste	4.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.89
Computer & Netzwerkausrüster	2.54
Banken & Kreditinstitute	2.41
Elektronik & Halbleiter	1.94
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.76
Detaillhandel, Warenhäuser	1.48
Energie- & Wasserversorgung	1.32
Erdöl	1.29
Fahrzeuge	1.01
Telekommunikation	1.01
Versicherungen	0.98
Diverse Konsumgüter	0.81
Maschinen & Apparate	0.75
Verkehr & Transport	0.71
Immobilien	0.64
Tabak & alkoholische Getränke	0.61
Biotechnologie	0.59
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.58
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.56
Chemie	0.50
Gastgewerbe & Freizeit	0.48
Bergbau, Kohle & Stahl	0.45
Elektrische Geräte & Komponenten	0.44
Baugewerbe & Baumaterial	0.44
Gesundheits- & Sozialwesen	0.41
Diverse Dienstleistungen	0.36
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.32
Diverse Handelsfirmen	0.28
Nichteisenmetalle	0.27
Diverse Investitionsgüter	0.18
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.15
Edelmetalle und -steine	0.14
Umwelt & Recycling	0.08
Gummi & Reifen	0.07
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.06
Verpackungsindustrie	0.06
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Photo & Optik	0.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.01
<b>Total</b>	<b>98.66</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	455 749 524.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 614 896.78
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>461 364 421.30</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 140 692.16*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 266 536.93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 519.62
Forderungen aus Dividenden	459 696.98
Vorausbezahlte Kosten	22 209.26
Sonstige Forderungen	218 529.03
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	444 807.72
<b>Total Aktiva</b>	<b>470 926 413.00</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 397 347.93
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 096 430.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-175 393.44
Sonstige Verbindlichkeiten	-1 265.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-444 812.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 295.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-147 066.19
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-614 174.07</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 284 611.42</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>467 641 801.58</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	270 148.23
Zinsen auf Wertpapiere	48 731.91
Dividenden	4 831 154.89
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	38 785.05
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	163 859.12
Retrozessionen	35 131.88
<b>Total Erträge</b>	<b>5 387 811.08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 433 345.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-137 688.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-143 407.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 708.42
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 720 150.01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-332 338.93</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-22 976 856.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	3 861 535.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	596 736.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 875 135.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 981 207.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	573 601.29
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-19 051 055.20</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-19 383 394.13</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	7 703 998.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	704 071.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 379.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-86 012.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 356 568.21
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>6 969 868.95</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-12 413 525.18</b>

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 1 060 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	565 718 810.87
Zeichnungen	60 159 363.31
Rücknahmen	-116 154 725.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-55 995 361.88
Ausbezahlte Dividende	-29 668 122.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-332 338.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-19 051 055.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 969 868.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 413 525.18
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>467 641 801.58</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.4090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.0090</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	568 304.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 792.9850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 516.1680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>393 581.1040</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 662 604.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	332 495.4210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-485 210.1540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 509 889.5820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 943.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 245.7600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>88 697.8870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	500 905.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 797.0090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 962.0680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>429 740.9030</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	220 937.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 420.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 535.5120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>138 821.6320</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	716 818.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	240 664.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-255 087.8340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>702 395.5710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 636.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 732.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 596.8960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 772.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	442 225.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 918.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 048.3740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>435 095.8030</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	23 336.67
K-1-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	23 344.44
K-1-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	23 352.59
K-1-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	23 360.96
K-1-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	23 370.43
K-1-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	23 380.08
K-1-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	30 505.31
K-1-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	30 515.48
K-1-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	30 529.18
K-1-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	30 540.11
K-1-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	30 549.97
K-1-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	20 305.10
(HKD) K-1-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	186 671.44
(HKD) K-1-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	186 767.43
(HKD) K-1-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	186 903.25
(HKD) K-1-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	186 944.05
(HKD) K-1-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	187 044.13
(HKD) K-1-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	187 120.65
(HKD) K-1-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	242 762.90
(HKD) K-1-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	242 820.23
(HKD) K-1-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	243 965.73
(HKD) K-1-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	244 396.13
(HKD) K-1-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	244 489.03
(HKD) K-1-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	162 498.79
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.46
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.46
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.46
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.46
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.46
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.46
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.60
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.60
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.60
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.60
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.60
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.40
(HKD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	4.59
(HKD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	5.96
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	5.96
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	5.99
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	6.00
(HKD) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	6.00
(HKD) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	3.99
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.59
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.59
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.59
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.32
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.47
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.47
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.61
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.61
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.61
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.61
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.62
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.41
(HKD) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	4.71
(HKD) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	4.72
(HKD) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	4.72
(HKD) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	4.72

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(HKD) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	4.73
(HKD) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	4.73
(HKD) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	6.14
(HKD) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	6.14
(HKD) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	6.17
(HKD) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	6.18
(HKD) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	6.19
(HKD) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	4.12
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.47
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.61
(SGD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.61
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.61
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.55
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.33

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

#### Aktien

##### Argentinien

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	110.00	136 290.00	0.03
<b>Total Argentinien</b>			<b>136 290.00</b>	<b>0.03</b>

##### Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	1 625.00	33 031.34	0.01
AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	22 736.00	337 235.77	0.07
AUD	APA GROUP NPV	7 704.00	50 055.86	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 558.00	109 581.72	0.02
AUD	ASX LTD NPV	2 062.00	89 980.16	0.02
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	13 143.00	30 279.55	0.01
AUD	BHP GROUP LTD NPV	47 491.00	1 291 434.30	0.28
GBP	BHP GROUP LTD NPV	10 580.00	289 859.59	0.06
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	4 976.00	59 638.44	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	16 308.00	145 008.14	0.03
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	12 803.00	801 866.96	0.17
AUD	COCHLEAR LTD NPV	488.00	76 871.12	0.02
AUD	COLES GROUP LTD NPV	15 115.00	175 874.47	0.04
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	6 207.00	89 816.99	0.02
AUD	CSL NPV	3 655.00	724 714.45	0.15
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	7 855.00	41 734.41	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	15 795.00	63 068.10	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	19 150.00	238 191.97	0.05
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	12 601.00	160 077.49	0.03
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	17 296.00	46 899.12	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 788.00	25 248.01	0.01
AUD	IGO LTD NPV	5 720.00	52 786.21	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	18 187.00	61 084.83	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	3 912.00	20 000.04	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 790.00	308 279.35	0.07
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	36 810.00	85 043.08	0.02
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	1 478.00	67 709.76	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	42 713.00	63 575.95	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	23 893.00	401 557.36	0.09
AUD	NEWCREST MINING NPV	6 905.00	114 797.58	0.02
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	8 739.00	73 011.78	0.02
AUD	ORICA LIMITED NPV	3 330.00	32 950.10	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	13 469.00	72 608.14	0.02
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	19 909.00	56 818.92	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	7 434.00	31 992.57	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	11 584.00	109 600.08	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 285.00	47 708.19	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	415.00	36 936.06	0.01
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	946.00	11 117.62	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	4 257.00	294 776.18	0.06
AUD	SANTOS LIMITED NPV	37 782.00	178 245.03	0.04
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	45 543.00	79 872.24	0.02
AUD	SEEK LIMITED NPV	2 951.00	44 936.17	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	5 266.00	119 923.72	0.03
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	2 498.00	51 924.57	0.01
AUD	SOUTH32 LTD NPV	33 285.00	83 576.70	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	20 431.00	56 325.39	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	9 278.00	79 856.63	0.02
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	46 525.00	131 273.73	0.03
AUD	THE LOTTERY CORPOR NPV	15 414.00	49 676.35	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	23 337.00	224 121.69	0.05
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	8 158.00	61 347.21	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	34 618.00	41 557.64	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	12 913.00	398 361.41	0.09
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	26 249.00	351 291.99	0.07
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	1 320.00	63 922.63	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	19 697.00	437 219.14	0.09
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 912.00	42 133.85	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	9 474.00	230 161.46	0.05
<b>Total Australien</b>			<b>9 548 549.31</b>	<b>2.04</b>

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	941.00	30 366.87	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	987.00	43 857.39	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	118.00	8 875.18	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	536.00	16 560.03	0.00
<b>Total Österreich</b>			<b>99 659.47</b>	<b>0.02</b>

##### Belgien

EUR	AGEAS NPV	1 207.00	48 035.60	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 334.00	124 189.93	0.03
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	68.00	8 199.16	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	295.00	22 669.12	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	577.00	37 634.25	0.01
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	95.00	16 376.90	0.00
EUR	SOFINA NPV	70.00	14 403.01	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	173.00	18 011.95	0.00
EUR	UCB NPV	306.00	26 593.99	0.01
EUR	UMICORE NPV	444.00	12 307.06	0.00
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	598.00	16 728.73	0.00
<b>Total Belgien</b>			<b>345 149.70</b>	<b>0.07</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Bermuda</b>			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	828.00	57 711.60	0.01
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	87.00	29 581.74	0.01
<b>Total Bermuda</b>		<b>87 293.34</b>	<b>0.02</b>
<b>Kanada</b>			
CAD BCE INC COM NEW	305.00	13 741.04	0.00
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	226.00	27 110.69	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	2 036.00	85 526.08	0.02
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 142.00	32 286.52	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 319.00	37 542.93	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	414.00	26 351.27	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	389.00	11 412.73	0.00
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 994.00	20 902.71	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 074.00	51 894.59	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 867.00	145 556.57	0.03
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 148.00	47 666.53	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B' COM CAD1.62478	1 416.00	62 346.50	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 479.00	119 910.43	0.03
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	238.00	4 503.32	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 593.00	30 141.96	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	200.00	21 740.60	0.00
<b>Total Kanada</b>		<b>738 634.47</b>	<b>0.16</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	21.00	35 219.46	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	13.00	21 756.00	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	405.00	60 849.73	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	359.00	28 523.88	0.01
<b>Total Dänemark</b>		<b>146 349.07</b>	<b>0.03</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	888.00	49 606.91	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	993.00	13 158.86	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	2 128.00	40 121.27	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 447.00	123 837.21	0.03
EUR METSO CORPORATION RG	1 737.00	18 953.34	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 008.00	38 009.62	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	13 518.00	54 691.79	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	728.00	30 726.62	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 229.00	56 366.39	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 706.00	46 799.20	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 421.00	102 374.89	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 696.00	19 147.84	0.00
<b>Total Finnland</b>		<b>593 793.94</b>	<b>0.13</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	226.00	7 461.87	0.00
EUR ADP EUR3	80.00	12 119.42	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 370.00	228 781.65	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 551.00	202 622.48	0.04
EUR ALSTOM EUR7.00	1 010.00	27 715.83	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	545.00	30 561.89	0.01
EUR ARKEMA EUR10	307.00	26 674.36	0.01
EUR AXA EUR2.29	12 848.00	361 812.93	0.08
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	70.00	6 988.07	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 959.00	170 379.40	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	3 753.00	23 966.43	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 254.00	40 053.21	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	931.00	23 552.95	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	418.00	72 548.53	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 457.00	26 693.60	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 221.00	67 428.48	0.01
EUR COVIVIO EUR3	156.00	7 607.09	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 879.00	32 816.98	0.01
EUR DANONE EURO.25	4 251.00	250 800.39	0.05
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	79.00	13 323.90	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 623.00	71 131.82	0.02
EUR EDENRED EUR2	749.00	47 974.41	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	253.00	26 869.84	0.01
EUR ENGIE EUR1	4 583.00	68 608.32	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	774.00	138 990.19	0.03
EUR EURAZEO NPV	237.00	16 145.34	0.00
EUR GECINA EUR7.50	154.00	15 720.18	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 416.00	23 972.41	0.01
EUR HERMES INTL NPV	80.00	162 200.72	0.03
EUR IPSEN EUR1	79.00	9 104.39	0.00
EUR KERING EUR4	201.00	106 789.48	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	348.00	7 857.84	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	624.00	265 433.31	0.06
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	574.00	22 066.61	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	628.00	59 224.93	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	717.00	622 140.03	0.13
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 758.00	134 725.70	0.03
EUR ORANGE EUR4	4 632.00	55 169.29	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	541.00	116 563.22	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 591.00	117 578.16	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	73.00	11 187.39	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	416.00	13 874.82	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	826.00	119 268.27	0.03
EUR SANOFI EUR2	7 328.00	741 238.69	0.16
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70.00	18 328.39	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 346.00	231 518.16	0.05
EUR SEB SA EUR1	144.00	13 478.92	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 452.00	56 542.49	0.01
EUR SODEXO EUR4	250.00	26 932.35	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	162.00	24 161.88	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR THALES EUR3	291.00	40 423.63	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	6 606.00	373 824.21	0.08
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	407.00	18 571.04	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	175.00	3 350.75	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 512.00	44 392.92	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 342.00	152 112.68	0.03
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 249.00	11 038.62	0.00
EUR WENDEL EUR4	167.00	17 501.20	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	621.00	24 065.45	0.01
<b>Total Frankreich</b>		<b>5 663 987.51</b>	<b>1.21</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	422.00	68 158.97	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 565.00	546 854.61	0.12
EUR BASF SE NPV	6 334.00	299 920.17	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 478.00	137 743.23	0.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	860.00	93 444.94	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	150.00	15 375.83	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	232.00	9 072.26	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	284.00	36 075.33	0.01
EUR BRENTAG AG	452.00	35 360.15	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	49.00	5 477.25	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 874.00	28 801.33	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	199.00	13 212.94	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	1 199.00	46 093.84	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 285.00	38 769.26	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	397.00	14 813.46	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 896.00	49 461.18	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	486.00	83 677.12	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 291.00	22 372.71	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	6 711.00	300 850.81	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	8 151.00	180 269.51	0.04
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	313.00	38 758.01	0.01
EUR E.ON SE NPV	6 565.00	79 158.08	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 693.00	33 832.99	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 555.00	66 228.53	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 237.00	33 747.21	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	851.00	35 645.90	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	146.00	31 161.25	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	295.00	21 033.73	0.00
EUR HELLOFRESH SE NPV	581.00	13 769.35	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	692.00	49 517.19	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 189.00	94 486.37	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 378.00	125 072.66	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	601.00	40 993.66	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	291.00	15 049.50	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 176.00	161 854.79	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	324.00	56 216.52	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	161.00	37 040.37	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	382.00	136 021.57	0.03
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	217.00	16 943.61	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	977.00	54 057.99	0.01
EUR PUMA SE NPV	336.00	15 947.49	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	16.00	10 703.64	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	106.00	26 714.76	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	4 321.00	180 210.90	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	2 704.00	352 212.49	0.08
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	59.00	19 719.12	0.00
EUR SCOUT24 AG NPV	314.00	20 085.32	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 122.00	837 322.91	0.18
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	857.00	21 690.00	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	771.00	43 481.85	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	288.00	30 697.54	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	3 811.00	10 705.77	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	550.00	68 357.27	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	52.00	7 783.38	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	2 141.00	39 168.04	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	467.00	13 462.37	0.00
<b>Total Deutschland</b>		<b>4 864 657.03</b>	<b>1.04</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 500.00	40 430.49	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00	16 593.75	0.00
HKD HANG LUNG PROP HKD1	7 000.00	11 088.05	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00	19 046.40	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	16 000.00	20 438.80	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	43 400.00	39 140.80	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	28 806.00	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 500.00	34 998.24	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	15 203.00	19 770.26	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 500.00	70 047.58	0.02
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	5 200.00	12 395.11	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	11 834.06	0.00
<b>Total Hongkong</b>		<b>324 589.54</b>	<b>0.07</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 518.00	464 386.56	0.10
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	187.00	19 586.38	0.00
USD APTIV PLC COM USD0.01	707.00	62 272.56	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 211.00	20 728.75	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	5 101.00	239 823.57	0.05
GBP DCC ORD EURO.25	633.00	36 065.31	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	928.00	163 235.20	0.04
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 632.00	127 482.50	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	452.00	88 014.87	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUF5 EURO.5	3 121.00	76 528.52	0.02
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	135.00	17 301.60	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	493.00	47 923.05	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	408.00	27 002.86	0.01
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	8 645.00	715 460.20	0.15
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	368.00	20 412.96	0.00
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 526.00	54 060.84	0.01
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	229.00	45 793.13	0.01
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	592.00	96 632.16	0.02
<b>Total Irland</b>			<b>2 322 711.02</b>	<b>0.50</b>
<b>Isle of Man</b>				
GBP	ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 952.00	31 910.68	0.01
<b>Total Isle of Man</b>			<b>31 910.68</b>	<b>0.01</b>
<b>Israel</b>				
ILS	BANK HAPOALIM B.M. ILS1	5 151.00	41 401.63	0.01
ILS	BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	6 354.00	44 487.10	0.01
USD	SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	151.00	43 009.33	0.01
<b>Total Israel</b>			<b>128 898.06</b>	<b>0.03</b>
<b>Italien</b>				
EUR	AMPLIFON EURO.02	337.00	11 597.42	0.00
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	7 220.00	136 356.64	0.03
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 825.00	23 756.17	0.01
EUR	DIASORIN SPA EUR1	109.00	11 178.91	0.00
EUR	ENEL EUR1	21 845.00	136 426.70	0.03
EUR	ENI SPA EUR1	6 759.00	89 711.84	0.02
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	3 911.00	51 743.71	0.01
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	619.00	7 853.00	0.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	39 491.00	90 749.47	0.02
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 786.00	19 602.24	0.00
EUR	MONCLER SPA NPV	533.00	35 980.41	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	1 879.00	14 679.46	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 521.00	15 722.44	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	712.00	26 316.72	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	689.00	29 837.13	0.01
EUR	SNAM EUR1	12 630.00	65 843.08	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	18 139.00	4 791.96	0.00
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	9 368.00	78 219.95	0.02
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 075.00	96 922.94	0.02
<b>Total Italien</b>			<b>947 290.19</b>	<b>0.20</b>
<b>Japan</b>				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	700.00	89 732.67	0.02
JPY	AEON CO LTD NPV	2 600.00	51 361.70	0.01
JPY	AGC INC NPV	1 500.00	54 646.96	0.01
JPY	AISIN CORPORATION NPV	900.00	25 831.16	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	1 800.00	69 840.75	0.02
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	200.00	4 430.45	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 600.00	61 943.24	0.01
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	1 100.00	20 903.27	0.00
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	7 700.00	52 273.92	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	13 100.00	206 980.28	0.04
JPY	AZBIL CORP NPV	500.00	15 800.02	0.00
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	2 100.00	49 165.09	0.01
JPY	BAYCURRENT CONSULT NPV	300.00	10 972.34	0.00
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	4 100.00	166 623.49	0.04
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	1 100.00	15 935.30	0.00
JPY	CANON INC NPV	3 700.00	91 655.87	0.02
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	800.00	31 149.13	0.01
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00	60 784.45	0.01
JPY	CHIBA BANK NPV	3 800.00	23 689.65	0.01
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	3 100.00	36 898.69	0.01
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	2 500.00	67 190.35	0.01
JPY	CONCORDIA FINANZIA NPV	2 500.00	9 662.53	0.00
JPY	CYBER AGENT NPV	1 700.00	12 021.62	0.00
JPY	DAI NIPPON PRINTING NPV	600.00	17 070.47	0.00
JPY	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	3 500.00	59 984.61	0.01
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	1 200.00	24 298.04	0.01
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	6 400.00	207 966.22	0.04
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	900.00	171 091.15	0.04
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	200.00	18 967.18	0.00
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	4 000.00	104 269.41	0.02
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	8.00	16 748.38	0.00
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	6 800.00	30 808.43	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	1 600.00	98 612.18	0.02
JPY	DENTSU GROUP INC NPV	600.00	19 239.17	0.00
JPY	DISCO CORPORATION NPV	300.00	43 696.10	0.01
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00	66 031.56	0.01
JPY	EISAI CO NPV	900.00	57 124.86	0.01
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	9 300.00	30 872.42	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	3 500.00	120 194.68	0.03
JPY	FAST RETAILING CO NPV	600.00	140 342.84	0.03
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	500.00	21 007.05	0.00
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	1 200.00	73 289.20	0.02
JPY	FUJITSU NPV	600.00	76 097.77	0.02
JPY	GLP J-REIT REIT	19.00	20 099.49	0.00
JPY	GMO PAYMENT GATEWAY NPV	100.00	7 887.49	0.00
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 100.00	11 510.58	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	20 355.72	0.00
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 100.00	34 917.51	0.01
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	28 873.06	0.01
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	100.00	13 541.85	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	400.00	9 877.25	0.00
JPY	HITACHI NPV	3 300.00	190 042.59	0.04
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	11 300.00	323 920.13	0.07
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	600.00	21 558.17	0.01
JPY	HOYA CORP NPV	1 300.00	163 436.28	0.04
JPY	HULIC CO LTD NPV	800.00	6 659.27	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00	27 269.80	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	600.00	11 629.39	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	600.00	9 894.43	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 900.00	41 312.67	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 400.00	51 144.12	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	8 900.00	300 732.92	0.06
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	600.00	15 588.88	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	500.00	9 540.85	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 800.00	29 380.52	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	35.00	24 700.28	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 900.00	29 058.44	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	8 300.00	58 485.85	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	200.00	3 001.83	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	7.00	26 554.06	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	8 900.00	193 651.36	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 000.00	24 678.81	0.01
JPY JSR CORP NPV	600.00	14 450.85	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	3 300.00	46 176.14	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 200.00	36 554.41	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 400.00	118 683.03	0.03
JPY KDDI CORP NPV	11 000.00	337 837.74	0.07
JPY KEIO CORPORATION NPV	300.00	10 542.89	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	11 487.67	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	700.00	339 691.52	0.07
JPY KIKKOMAN CORP NPV	600.00	35 343.38	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	700.00	23 122.07	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 700.00	84 838.06	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	300.00	16 920.16	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	11 008.12	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	500.00	9 383.39	0.00
JPY KOMATSU NPV	6 600.00	155 510.86	0.03
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	300.00	15 868.02	0.00
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	10 020.40	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	3 700.00	51 031.74	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	400.00	16 347.56	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	2 300.00	130 478.48	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 100.00	21 100.10	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	46 487.49	0.01
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 300.00	16 748.38	0.00
JPY M3 INC NPV	1 500.00	33 367.93	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	900.00	24 349.57	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	5 800.00	82 694.06	0.02
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	400.00	21 386.39	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00	17 091.94	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 202.41	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 800.00	40 260.53	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	17 321.69	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 400.00	30 562.22	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	3 900.00	21 865.01	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	4 500.00	179 916.26	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	14 100.00	183 572.99	0.04
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 200.00	36 714.74	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 200.00	17 338.15	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 000.00	42 271.77	0.01
JPY MITSUBISHI UFI FIN NPV	41 100.00	274 313.78	0.06
JPY MITSUI & CO NPV	9 700.00	305 756.72	0.07
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	1 100.00	27 752.93	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	3 100.00	59 075.62	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 600.00	59 084.57	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	9 130.00	134 158.04	0.03
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	400.00	5 554.16	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 200.00	109 892.28	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	2 100.00	123 235.87	0.03
JPY NEC CORP NPV	900.00	42 193.04	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 700.00	34 629.07	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	1 500.00	18 068.93	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 600.00	79 476.08	0.02
JPY NINTENDO CO LTD NPV	7 700.00	327 145.98	0.07
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	23 963.07	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	700.00	39 229.86	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00	19 930.57	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	4.00	8 365.60	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	400.00	8 188.10	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	100.00	4 566.44	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 100.00	60 251.58	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	8 800.00	249 107.11	0.05
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	3 400.00	72 336.54	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	500.00	21 687.01	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 100.00	34 057.83	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 200.00	15 022.01	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	17 020.36	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	36 492.15	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 100.00	78 180.58	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	9 600.00	33 599.83	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	11.00	12 904.13	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	1 100.00	26 571.95	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 700.00	42 708.37	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	2 500.00	35 733.46	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 000.00	32 179.79	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	32 337.26	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 400.00	20 361.45	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	8 400.00	32 285.72	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	4 400.00	66 685.75	0.01
JPY OMRON CORP NPV	500.00	30 150.66	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 500.00	28 005.23	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	400.00	15 345.52	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	15 288.27	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 800.00	142 165.12	0.03

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ORIX CORP NPV	3 500.00	59 508.64	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 700.00	42 689.05	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	1 100.00	41 412.88	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 200.00	44 430.45	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 200.00	20 433.02	0.00
JPY PANASONIC CORP NPV	8 100.00	84 672.73	0.02
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	500.00	9 433.49	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 400.00	14 017.11	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 100.00	156 597.36	0.03
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	4 100.00	67 201.09	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 300.00	37 634.11	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 800.00	15 022.01	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	400.00	33 811.69	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 100.00	20 548.97	0.00
JPY SCSK CORP	700.00	11 062.52	0.00
JPY SECOM CO NPV	700.00	45 773.18	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	2 000.00	30 333.18	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 800.00	38 578.54	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	4 700.00	91 618.30	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 800.00	117 138.46	0.03
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00	10 260.89	0.00
JPY SHARP CORP NPV	600.00	3 435.57	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 100.00	34 012.10	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	47 045.77	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	4 200.00	25 431.77	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	6 500.00	199 910.53	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 000.00	44 920.02	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 400.00	63 579.43	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	900.00	6 609.17	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	107 475.93	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	21 300.00	226 469.24	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 600.00	141 072.90	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 200.00	89 596.68	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 500.00	423 862.87	0.09
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	8 946.78	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 400.00	41 209.61	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	2 200.00	31 350.96	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	4 500.00	13 398.70	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	3 900.00	73 595.18	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 300.00	50 905.06	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 900.00	57 524.25	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	4 800.00	195 071.40	0.04
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 300.00	45 639.34	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	800.00	19 290.70	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	800.00	29 374.08	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 400.00	46 113.88	0.01
JPY SYMEX CORP NPV	600.00	39 204.09	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 100.00	28 588.20	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 400.00	44 440.47	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	5 500.00	174 036.43	0.04
JPY TDK CORP NPV	1 600.00	61 153.06	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	2 300.00	69 898.01	0.02
JPY TIS INC. NPV	1 200.00	33 582.65	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	500.00	13 062.31	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00	23 576.57	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	13 300.00	299 289.27	0.06
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 800.00	23 410.51	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	3 300.00	456 210.86	0.10
JPY TOKYO GAS CO NPV	3 200.00	68 001.29	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 300.00	29 664.67	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	800.00	17 080.49	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	4 700.00	24 799.34	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	1 300.00	41 861.65	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	1 400.00	16 082.74	0.00
JPY TOTO LTD NPV	400.00	12 124.68	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	500.00	30 848.51	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	78 000.00	1 065 476.16	0.23
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 800.00	79 103.89	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	1 300.00	61 782.92	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 400.00	53 198.30	0.01
JPY USS CO LTD NPV	1 400.00	22 736.28	0.01
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	100.00	2 110.01	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	800.00	33 445.23	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	500.00	32 387.36	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	600.00	23 748.35	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 200.00	54 167.41	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	700.00	12 791.04	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	900.00	38 005.94	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00	20 722.18	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	9 000.00	22 359.09	0.01
JPY ZOZO INC NPV	138.00	2 809.09	0.00
<b>Total Japan</b>		<b>15 557 893.40</b>	<b>3.33</b>
<b>Jersey</b>			
USD CLARIVATE PLC COM NPV	1 000.00	7 800.00	0.00
USD NOVOCURE LTD COM USD0.00	288.00	20 681.28	0.01
<b>Total Jersey</b>		<b>28 481.28</b>	<b>0.01</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 539.00	38 114.11	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 805.00	5 020.16	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	295.00	19 385.75	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 186.00	14 755.48	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>77 275.50</b>	<b>0.02</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	683.00	9 906.44	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	56.00	91 152.40	0.02
EUR AEGON NV EURO.12	4 314.00	18 925.52	0.00
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	302.00	17 238.16	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	523.00	39 275.25	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	130.00	50 531.01	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	117.00	50 567.04	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 057.00	756 691.66	0.16
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 013.00	38 385.30	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	166.00	10 998.85	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	247.00	20 449.95	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	319.00	90 666.90	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	323.00	27 393.07	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	700.00	70 507.59	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	140.00	20 977.65	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	10 559.00	129 544.98	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	235.00	6 809.50	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	697.00	10 453.54	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	8 414.00	28 865.99	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	7 041.00	222 640.12	0.05
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 429.00	45 695.32	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 985.00	71 358.55	0.02
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	629.00	112 653.90	0.02
EUR OCI N.V. EURO.02	634.00	14 052.11	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 090.00	137 187.13	0.03
EUR QIAGEN NV EURO.01	619.00	27 855.05	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	812.00	39 699.77	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	15 015.00	227 018.24	0.05
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 168.00	42 759.14	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	657.00	74 805.68	0.02
<b>Total Niederlande</b>		<b>2 505 065.81</b>	<b>0.54</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 434.00	5 638.11	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	8 283.00	25 616.39	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	1 037.00	73 786.85	0.02
<b>Total Neuseeland</b>		<b>105 041.35</b>	<b>0.02</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 252.00	27 100.76	0.00
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	764.00	12 787.10	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 860.00	20 497.23	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 950.00	30 180.52	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	737.00	27 395.38	0.01
<b>Total Norwegen</b>		<b>117 960.99</b>	<b>0.02</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 720.00	32 683.04	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 766.00	18 631.53	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 780.00	42 849.12	0.01
<b>Total Portugal</b>		<b>94 163.69</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapur</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 800.00	152 075.88	0.03
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	12 903.00	116 854.12	0.02
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDD.01	3 600.00	24 658.08	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 800.00	18 369.56	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 700.00	96 959.07	0.02
SGD VENTURE CORP LTD SGDD.25	800.00	8 957.45	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 400.00	27 127.73	0.01
<b>Total Singapur</b>		<b>445 001.89</b>	<b>0.09</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	27.00	4 355.13	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	797.00	26 442.09	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	195.00	30 393.44	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 145.00	81 663.79	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	43 750.00	142 024.51	0.03
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 347.00	106 656.52	0.02
EUR CAIXABANK SA EUR1	10 607.00	38 752.94	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 550.00	62 644.57	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	612.00	12 122.59	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 364.00	25 964.03	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 071.00	44 665.68	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 361.00	42 005.35	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	8 162.67	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	40 870.00	496 715.18	0.11
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 797.00	93 303.08	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	523.00	14 842.52	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 920.00	49 325.68	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	4 222.00	57 118.63	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	15 273.00	64 641.70	0.01
<b>Total Spanien</b>		<b>1 401 800.10</b>	<b>0.30</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A NPV (POST SPLIT)	10 858.00	157 678.24	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B NPV (POST SPLIT)	6 524.00	81 882.69	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 156.00	35 098.70	0.01
SEK ESSITY AB SER'B NPV	2 634.00	69 797.27	0.02
SEK HUSQVARNA AB SER'B NPV	1 988.00	14 631.08	0.00
SEK SECURITAS SER'B NPV	1 975.00	14 502.74	0.00
SEK SKF AB SER'B NPV	1 460.00	23 059.83	0.01
SEK TELE2 AB SHS	2 162.00	19 586.64	0.00
SEK VOLVO AB SER'A NPV (POST SPLIT)	861.00	16 549.78	0.00
SEK VOLVO AB SER'B NPV (POST SPLIT)	6 357.00	116 963.99	0.03
<b>Total Schweden</b>		<b>549 750.96</b>	<b>0.12</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 345.00	230 853.47	0.05
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	646.00	19 193.09	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	186.00	28 465.13	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	967.00	179 668.60	0.04
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 573.00	46 555.88	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	525.00	58 231.45	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	31.00	23 907.46	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	981.00	101 190.15	0.02
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	36 275.00	184 984.78	0.04
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 247.00	137 993.31	0.03
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	221.00	62 638.63	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	11 288.00	1 332 358.15	0.28
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	8 852.00	843 997.51	0.18
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	91.00	81 707.38	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	110.00	36 941.42	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 882.00	908 595.31	0.19
CHF SGS SA CHF0.04	681.00	60 222.11	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 723.00	74 568.57	0.02
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 248.00	124 533.79	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	109.00	68 775.58	0.01
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	720.00	88 185.60	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	617.00	287 526.12	0.06
<b>Total Schweiz</b>		<b>4 981 093.49</b>	<b>1.06</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	7 620.00	184 681.88	0.04
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 993.00	17 204.25	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	356.00	10 258.51	0.00
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	9 987.00	96 274.68	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	9 989.00	275 277.46	0.06
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	2 962.00	49 101.00	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 701.00	103 302.75	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 171.00	26 494.17	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 665.00	818 672.04	0.18
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	3 013.00	23 526.17	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	10 268.00	50 166.52	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	23 245.00	267 413.06	0.06
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	61 168.00	114 733.30	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 677.00	15 355.12	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	362.00	17 614.50	0.00
GBP BP ORD USD0.25	67 151.00	377 267.76	0.08
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	7 735.00	244 893.76	0.05
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	2 337.00	9 934.92	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 835.00	37 920.93	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 277.00	49 760.52	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 260.00	33 637.81	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	505.00	31 506.95	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 523.00	178 023.03	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	546.00	41 279.46	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	8 199.00	340 116.80	0.07
USD FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	500.00	72 455.00	0.02
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	31 433.00	524 531.32	0.11
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	19 421.00	76 591.97	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 425.00	42 546.43	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	2 817.00	28 007.92	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	1 069.00	23 735.92	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50 (UK REG)	73 464.00	537 657.82	0.11
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	6 702.00	140 794.48	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	5 356.00	46 268.44	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	503.00	32 841.67	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	653.00	33 619.49	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	11 257.00	21 206.93	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	556.00	11 921.54	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	13 522.00	38 713.68	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 816.00	13 549.52	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	24 202.00	68 420.78	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A	323.00	5 264.90	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	810.00	13 786.20	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	250 983.00	137 398.88	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 289.00	136 593.65	0.03
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	11 476.00	28 190.69	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	3 794.00	58 543.43	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	29 467.00	403 926.68	0.09
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	19 986.00	64 304.61	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	981.00	77 157.93	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	2 194.00	10 034.01	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	4 656.00	46 061.30	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	2 865.00	42 663.84	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	3 366.00	23 045.13	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	10 338.00	135 304.41	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	5 617.00	434 828.39	0.09
GBP RELX PLC GBP0.1444	14 890.00	463 212.12	0.10
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	8 378.00	66 310.27	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	8 530.00	505 556.96	0.11
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	29 044.00	51 583.89	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	8 132.00	87 786.35	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	5 420.00	18 177.68	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	7 288.00	41 153.20	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 203.00	41 345.38	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	25 758.00	708 882.75	0.15
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	6 796.00	101 244.01	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	1 180.00	23 487.62	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	257.00	34 798.94	0.01
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	4 215.00	98 290.90	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	4 314.00	59 616.50	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 447.00	74 185.76	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	6 748.00	9 551.09	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	59 223.00	191 429.77	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	19 680.00	982 729.18	0.21
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 288.00	28 711.94	0.01
GBP VODAFONE GROUPO ORD USD0.2095238(POST CONS)	103 074.00	97 562.61	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	980.00	39 912.15	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	275.00	60 183.75	0.01
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	3 863.00	40 878.25	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>10 570 975.38</b>	<b>2.26</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD 3M CO COM	3 639.00	339 555.09	0.07
USD ABBOTT LABS COM	4 144.00	422 688.00	0.09
USD ABBVIE INC COM USD0.01	11 415.00	1 574 813.40	0.34
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	1 799.00	144 279.80	0.03
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 105.00	461 657.95	0.10
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	408.00	29 739.12	0.01
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	3 844.00	454 399.24	0.10
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	172.00	13 424.60	0.00
USD AES CORP COM	1 271.00	25 089.54	0.01
USD AFLAC INC COM USD0.10	3 777.00	242 521.17	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	694.00	80 274.98	0.02
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 427.00	384 062.78	0.08
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	907.00	99 561.39	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	360.00	33 163.20	0.01
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	306.00	59 220.18	0.01
USD ALCOA CORP COM USD0.01	478.00	15 162.16	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	329.00	37 328.34	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	171.00	48 334.86	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 651.00	84 960.46	0.02
USD ALLSTATE CORP COM	1 699.00	184 256.55	0.04
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 698.00	45 285.66	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	329.00	60 868.29	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	12 995.00	1 603 193.15	0.34
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	14 172.00	1 741 313.64	0.37
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	4 307.00	191 316.94	0.04
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	21 701.00	2 616 706.58	0.56
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	3 377.00	280 696.24	0.06
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 475.00	233 876.00	0.05
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	182.00	20 433.14	0.00
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 672.00	88 331.76	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 083.00	199 748.52	0.04
USD AMEREN CORP COM	1 550.00	125 658.50	0.03
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	499.00	17 105.72	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	511.00	73 813.95	0.02
USD AMERIPRISE FINL INC COM	261.00	77 900.67	0.02
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	344.00	58 531.60	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	580.00	84 140.60	0.02
USD AMGEN INC COM USD0.0001	3 444.00	759 918.60	0.16
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 281.00	96 651.45	0.02
USD ANALOG DEVICES INC COM	1 210.00	215 004.90	0.05
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	1 222.00	23 071.36	0.01
USD ANSYS INC COM	212.00	68 601.08	0.01
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	480.00	147 979.20	0.03
USD APA CORPORATION COM USD0.625	762.00	24 216.36	0.01
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	927.00	61 969.95	0.01
USD APPLE INC COM NPV	37 521.00	6 650 597.25	1.42
USD APPLIED MATLS INC COM	2 008.00	267 666.40	0.06
USD ARAMARK COM USD0.01	612.00	24 161.76	0.01
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	1 293.00	91 350.45	0.02
USD ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	400.00	34 836.00	0.01
USD ARISTA NETWORKS INC COM USD0.0001	571.00	94 980.14	0.02
USD ARROW ELECTRS INC COM	116.00	14 690.24	0.00
USD ASPEN TECHNOLOGY COM USD0.10	67.00	10 982.64	0.00
USD ASSURANT INC COM	175.00	20 998.25	0.00
USD AT&T INC COM USD1	45 804.00	720 496.92	0.15
USD ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	363.00	65 626.77	0.01
USD ATMOS ENERGY CORP COM	897.00	103 406.16	0.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	997.00	208 363.03	0.04
USD AUTODESK INC COM USD0.01	523.00	104 280.97	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	45.00	107 407.80	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	359.00	62 458.82	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 855.00	36 988.70	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	201.00	32 387.13	0.01
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	156.00	30 093.96	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	2 488.00	67 798.00	0.01
USD BALL CORP COM NPV	667.00	34 123.72	0.01
USD BATH & BODY WORKS COM USD0.5	588.00	20 721.12	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 135.00	46 217.20	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	661.00	159 803.36	0.03
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	298.00	14 536.44	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	397.00	22 104.96	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS' B' COM USD0.0033	3 079.00	988 605.32	0.21
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 378.00	100 139.26	0.02
USD BILL HOLDINGS INC RG	223.00	23 098.34	0.01
USD BIO RAD LABS INC CL A	71.00	26 507.85	0.01
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	320.00	26 172.80	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	322.00	95 444.02	0.02
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	444.00	38 601.36	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	17 351.00	482 184.29	0.10
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	4 945.00	198 789.00	0.04
USD BLACK KNIGHT INC COM USD0.0001 WI	368.00	21 263.04	0.00
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	957.00	629 275.35	0.13
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	4 465.00	382 382.60	0.08
USD BOEING CO COM USD5	1 298.00	266 998.60	0.06
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	91.00	228 298.07	0.05
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	314.00	31 582.12	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BORG WARNER INC COM	570.00	25 268.10	0.01
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	289.00	14 065.63	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	3 242.00	166 898.16	0.04
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	5 048.00	325 293.12	0.07
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	2 682.00	2 166 948.72	0.46
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	316.00	46 363.52	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	585.00	36 463.05	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	757.00	46 759.89	0.01
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	410.00	37 982.40	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	149.00	22 418.54	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	646.00	149 167.86	0.03
USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001	361.00	14 804.61	0.00
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	209.00	21 834.23	0.00
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	1 371.00	69 304.05	0.01
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	903.00	94 101.63	0.02
USD CARDINAL HEALTH INC COM	1 769.00	145 588.70	0.03
USD CARLISLE COS INC COM	151.00	32 078.44	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	574.00	15 733.34	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	297.00	21 446.37	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	2 081.00	23 369.63	0.00
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 954.00	79 918.60	0.02
USD CATALENT INC COM USD0.01	273.00	10 163.79	0.00
USD CATERPILLAR INC DEL COM	1 235.00	254 101.25	0.05
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	246.00	32 575.32	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	707.00	52 968.44	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	313.00	53 738.97	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	703.00	73 126.06	0.02
USD CENTENE CORP DEL COM	1 348.00	84 128.68	0.02
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 195.00	33 710.95	0.01
USD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	263.00	16 266.55	0.00
USD CF INDS HLDGS INC COM	444.00	27 310.44	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	827.00	78 184.58	0.02
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	170.00	32 874.60	0.01
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	259.00	84 472.85	0.02
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	500.00	69 885.00	0.02
USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	271.00	20 392.75	0.00
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	4 315.00	649 925.30	0.14
USD CHEWY INC COM USD0.01 CL A	200.00	5 898.00	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	67.00	139 124.83	0.03
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	510.00	47 149.50	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	722.00	178 630.02	0.04
USD CINCINNATI FINL CORP COM	445.00	42 942.50	0.01
USD CINTAS CORP COM	241.00	113 785.74	0.02
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	26 413.00	1 311 933.71	0.28
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	4 707.00	208 614.24	0.04
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	3 353.00	86 440.34	0.02
USD CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125	1 321.00	18 335.48	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	803.00	127 018.54	0.03
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	539.00	37 277.24	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	2 347.00	419 526.25	0.09
USD CMS ENERGY CORP COM	1 906.00	110 509.88	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	26 563.00	1 584 748.58	0.34
USD COGNEX CORP COM	460.00	25 281.60	0.01
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 225.00	76 550.25	0.02
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	242.00	15 052.40	0.00
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	5 057.00	376 139.66	0.08
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	27 983.00	1 101 131.05	0.24
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	2 795.00	97 461.65	0.02
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	2 951.00	293 034.30	0.06
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	2 227.00	207 779.10	0.04
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	413.00	100 346.61	0.02
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	697.00	58 561.94	0.01
USD COOPER COS INC COM USD0.10	133.00	49 413.49	0.01
USD COPART INC COM	1 053.00	92 232.27	0.02
USD CORNING INC COM USD0.50	5 317.00	163 816.77	0.04
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 721.00	92 056.29	0.02
USD COSTAR GROUP INC COM	1 009.00	80 114.60	0.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 060.00	542 253.60	0.12
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	4 720.00	109 740.00	0.02
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	432.00	69 176.16	0.01
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 068.00	120 908.28	0.03
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	373.00	28 433.79	0.01
USD CSX CORP COM USD1	4 732.00	145 130.44	0.03
USD CUMMINS INC COM	921.00	188 261.61	0.04
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	8 377.00	569 887.31	0.12
USD D R HORTON INC COM	803.00	85 792.52	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 639.00	376 347.18	0.08
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	819.00	129 827.88	0.03
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	423.00	26 809.74	0.01
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	619.00	58 749.29	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	49.00	4 589.83	0.00
USD DEERE & CO COM USD1	666.00	230 422.68	0.05
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 670.00	74 832.70	0.02
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	149.00	5 413.17	0.00
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	315.00	11 377.80	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 535.00	70 763.50	0.02
USD DEXCOM INC COM	944.00	110 693.44	0.02
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	354.00	45 011.10	0.01
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	37.00	4 717.87	0.00
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	718.00	73 566.28	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	661.00	67 911.14	0.01
USD DISH NETWORK CORPO CLASS'A'COM USD0.01	653.00	4 198.79	0.00
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	528.00	29 779.20	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	520.00	104 566.80	0.02
USD DOLLAR TREE INC	496.00	66 900.48	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 885.00	94 777.80	0.02
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	94.00	27 245.90	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	630.00	41 132.70	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DOVER CORP COM	371.00	49 465.43	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 661.00	81 023.58	0.02
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	469.00	10 796.38	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	1 272.00	136 867.20	0.03
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	5 036.00	449 664.44	0.10
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 158.00	77 806.02	0.02
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	367.00	18 713.33	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	790.00	60 901.10	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	1 238.00	52 664.52	0.01
USD ECOLAB INC COM	585.00	96 554.25	0.02
USD EDISON INTL COM	2 518.00	170 015.36	0.04
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 402.00	118 090.46	0.03
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	691.00	88 448.00	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	550.00	246 301.00	0.05
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 922.00	825 422.12	0.18
USD EMERSON ELEC CO COM	3 850.00	299 068.00	0.06
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	349.00	60 684.12	0.01
USD ENTEGRIS INC COM	302.00	31 785.50	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	552.00	54 206.40	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 401.00	150 313.29	0.03
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	130.00	33 360.60	0.01
USD EQT CORPORATION	582.00	20 236.14	0.00
USD EQUIFAX INC COM	262.00	54 658.44	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	230.00	171 476.50	0.04
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	971.00	23 828.34	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	362.00	22 867.54	0.00
USD ERIE INDY CO CL A	28.00	5 994.80	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 600.00	65 184.00	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	153.00	33 057.18	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	522.00	96 063.66	0.02
USD ETSY INC USD0.001	268.00	21 721.40	0.00
USD EVERGY INC COM NPV	1 433.00	82 899.05	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	2 207.00	152 790.61	0.03
USD EXACT SCIENCES CORP COM	488.00	39 811.04	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	2 418.00	95 873.70	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	335.00	32 062.85	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	428.00	47 212.68	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	281.00	40 539.87	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	9 676.00	988 693.68	0.21
USD F M C CORP COM NEW	378.00	39 342.24	0.01
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	148.00	21 841.84	0.00
USD FACTSET RESH SYS INC COM	89.00	34 255.21	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	65.00	51 198.55	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	1 446.00	77 867.10	0.02
USD FEDEX CORP COM USD0.10	599.00	130 570.02	0.03
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 612.00	55 033.68	0.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 377.00	75 142.89	0.02
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	4 453.00	108 074.31	0.02
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	31.00	38 663.20	0.01
USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	1 126.00	11 609.06	0.00
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	267.00	54 190.32	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 120.00	41 876.80	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	1 412.00	158 412.28	0.03
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	192.00	43 497.60	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	8 804.00	105 648.00	0.02
USD FORTINET INC COM USD0.001	1 535.00	104 886.55	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	782.00	50 916.02	0.01
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	284.00	17 167.80	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	532.00	16 598.40	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	94.00	2 745.74	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	2 073.00	49 772.73	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	3 425.00	117 614.50	0.03
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	527.00	105 573.91	0.02
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	513.00	24 695.82	0.01
USD GARTNER INC COM	203.00	69 600.58	0.01
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	908.00	72 195.08	0.02
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	522.00	106 581.96	0.02
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	2 589.00	262 861.17	0.06
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	204.00	22 219.68	0.00
USD GENERAL MLS INC COM	3 806.00	320 312.96	0.07
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	3 317.00	107 503.97	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	358.00	53 316.94	0.01
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 899.00	223 049.06	0.05
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	686.00	67 015.34	0.01
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	253.00	26 104.54	0.01
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	387.00	28 398.06	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	779.00	252 318.10	0.05
USD GRACO INC COM	226.00	17 286.74	0.00
USD GRAINGER W W INC COM	122.00	79 180.44	0.02
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 890.00	54 148.50	0.01
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	676.00	46 319.52	0.01
USD HASBRO INC COM	742.00	44 037.70	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	506.00	133 680.14	0.03
USD HEALTHCARE REALTY COM USD0.01 CL A	867.00	16 134.87	0.00
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	1 012.00	20 199.52	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	206.00	25 101.10	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	105.00	16 230.90	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	192.00	29 354.88	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	355.00	92 193.50	0.02
USD HESS CORPORATION COM USD1	690.00	87 402.30	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	8 092.00	116 686.64	0.03
USD HF SINCLAIR CORPOR COM USD0.01	439.00	18 192.16	0.00
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	621.00	84 530.52	0.02
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	606.00	47 807.34	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 403.00	681 130.35	0.15
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 581.00	302 919.60	0.06
USD HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001	518.00	51 815.54	0.01
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 981.00	75 773.25	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 664.00	27 622.40	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	919.00	39 287.25	0.01
USD HP INC COM USD0.01	6 587.00	191 418.22	0.04
USD HUBBELL INC COM USD0.001	133.00	37 567.18	0.01
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	104.00	53 870.96	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	297.00	149 055.39	0.03
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	189.00	31 557.33	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	9 398.00	96 893.38	0.02
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	145.00	29 200.10	0.01
USD IDEX CORP COM	208.00	41 425.28	0.01
USD IDEX LABORATORIES COM USD0.10	202.00	93 883.54	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	725.00	158 579.25	0.03
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	365.00	71 777.25	0.02
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	456.00	28 066.80	0.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 002.00	56 773.32	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	147.00	40 314.75	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	26 622.00	836 995.68	0.18
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 327.00	140 595.65	0.03
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	1 650.00	127 528.50	0.03
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	2 653.00	98 665.07	0.02
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	5 818.00	748 136.62	0.16
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	568.00	16 721.92	0.00
USD INTUIT INC COM USD0.01	633.00	265 302.96	0.06
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	820.00	252 428.80	0.05
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 093.00	15 717.34	0.00
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 571.00	53 225.48	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	430.00	84 671.30	0.02
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	734.00	39 210.28	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	363.00	39 784.80	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	16 901.00	2 620 669.06	0.56
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 604.00	95 758.80	0.02
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	6 899.00	936 263.29	0.20
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	2 103.00	63 868.11	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	1 659.00	110 771.43	0.02
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	1 860.00	57 883.20	0.01
USD KEYCORP NEW COM	6 062.00	56 619.08	0.01
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	458.00	74 104.40	0.02
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	2 126.00	285 479.28	0.06
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	1 260.00	23 158.80	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	13 272.00	213 811.92	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	1 284.00	66 113.16	0.01
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	359.00	159 033.41	0.03
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	348.00	19 136.52	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 791.00	68 452.02	0.01
USD KROGER CO COM USD1	1 542.00	69 898.86	0.02
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	456.00	80 219.52	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	198.00	42 080.94	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	326.00	201 044.20	0.04
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	286.00	31 803.20	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	829.00	45 702.77	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	161.00	19 748.26	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	324.00	25 291.44	0.01
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	606.00	64 914.72	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	85.00	23 418.35	0.01
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	264.00	19 562.40	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	334.00	9 338.64	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA	534.00	37 593.60	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 126.00	398 221.16	0.09
USD LIVE NATION INC COM	415.00	33 175.10	0.01
USD LKQ CORP COM	463.00	24 423.25	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 518.00	674 007.18	0.14
USD LOEWS CORP COM	357.00	19 992.00	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 388.00	279 168.44	0.06
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	187.00	36 423.86	0.01
USD LUCID GROUP INC COM USD0.0001 CL A	1 400.00	10 864.00	0.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	260.00	86 301.80	0.02
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	1 699.00	145 332.46	0.03
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	1 117.00	133 101.72	0.03
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	1 357.00	30 071.12	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	1 067.00	111 938.97	0.02
USD MARKEL GROUP INC COM NPV	34.00	44 700.82	0.01
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	88.00	23 972.08	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	647.00	108 560.13	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 150.00	199 157.00	0.04
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	163.00	64 880.52	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 871.00	109 434.79	0.02
USD MASCO CORP COM	591.00	28 557.12	0.01
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	140.00	22 657.60	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 038.00	743 910.76	0.16
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	523.00	18 043.50	0.00
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	650.00	55 724.50	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 728.00	492 670.08	0.11
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	345.00	134 839.80	0.03
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	16 384.00	1 808 957.44	0.39
USD META PLATFORMS INC	5 290.00	1 400 368.80	0.30
USD METLIFE INC COM USD0.01	4 433.00	219 655.15	0.05
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	65.00	85 921.55	0.02
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	588.00	23 102.52	0.01
USD MICROCHIP TECHNLOGY COM USD0.001	1 275.00	95 956.50	0.02
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 518.00	171 727.60	0.04
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	16 724.00	5 491 994.36	1.17
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	302.00	44 412.12	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	745.00	95 143.95	0.02
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	71.00	6 534.84	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	154.00	42 180.60	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	1 256.00	77 683.60	0.02
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	8 850.00	649 678.50	0.14
USD MONGODDB INC COM USD0.001 CL A	156.00	45 831.24	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	104.00	50 950.64	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 918.00	112 433.16	0.02
USD MOODYS CORP COM USD0.01	379.00	120 097.52	0.03
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 949.00	241 110.24	0.05
USD MOSAIC CO COM USD0.01	1 008.00	32 215.68	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	420.00	118 406.40	0.03
USD MSCI INC COM STK US\$0.01	203.00	95 517.59	0.02
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	703.00	38 911.05	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	1 448.00	96 074.80	0.02
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 051.00	415 386.73	0.09
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	232.00	20 770.96	0.00
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	1 127.00	9 365.37	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 942.00	78 748.10	0.02
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	644.00	11 791.64	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	4 622.00	339 532.12	0.07
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	2 985.00	314 201.10	0.07
USD NISOURCE INC COM NPV	613.00	16 483.57	0.00
USD NORDSON CORP COM	180.00	39 227.40	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	535.00	111 376.30	0.02
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	1 318.00	94 790.56	0.02
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	341.00	148 502.09	0.03
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	1 341.00	23 521.14	0.01
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	1 689.00	57 071.31	0.01
USD NUCOR CORP COM	590.00	77 915.40	0.02
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	5 807.00	2 197 020.38	0.47
USD NVR INC COM STK USD0.01	10.00	55 542.20	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 715.00	98 886.90	0.02
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	409.00	37 178.10	0.01
USD OLD DOMINION FIGHT LINES INC COM	225.00	69 849.00	0.02
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	1 337.00	117 910.03	0.03
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 071.00	89 535.60	0.02
USD ONEOK INC	1 198.00	67 878.68	0.01
USD ORACLE CORP COM USD0.01	3 774.00	399 817.56	0.09
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	158.00	142 722.98	0.03
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	930.00	73 944.30	0.02
USD OVINTIV INC COM USD0.01	665.00	21 991.55	0.00
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	251.00	26 688.83	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	1 119.00	76 964.82	0.02
USD PACKAGING CORP AMER COM	602.00	74 666.06	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	3 443.00	50 646.53	0.01
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	743.00	158 548.77	0.03
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	3 961.00	60 246.81	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	310.00	99 336.40	0.02
USD PAYCHEX INC COM	2 017.00	211 643.81	0.05
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	118.00	33 055.34	0.01
USD PAYLOCITY HLDG COR COM USD0.001	101.00	17 447.75	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 573.00	159 500.27	0.03
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	8 900.00	1 622 915.00	0.35
USD PFIZER INC COM USD0.05	36 308.00	1 380 430.16	0.30
USD PG&E CORP COM	3 256.00	55 156.64	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'W'	10 054.00	904 960.54	0.19
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	3 080.00	282 158.80	0.06
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	1 248.00	29 877.12	0.01
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	551.00	109 891.44	0.02
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	809.00	6 730.88	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	2 567.00	297 335.61	0.06
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	97.00	30 674.31	0.01
USD PPG INDS INC COM	553.00	72 603.37	0.02
USD PPL CORP COM USD0.01	1 891.00	49 544.20	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	1 569.00	102 706.74	0.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	15 334.00	2 185 095.00	0.47
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 393.00	178 178.63	0.04
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	2 162.00	269 277.10	0.06
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	820.00	64 525.80	0.01
USD PTC INC COM USD0.01	279.00	37 497.60	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	380.00	107 654.00	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	3 196.00	190 961.00	0.04
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	599.00	39 581.92	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	199.00	19 354.74	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	2 661.00	301 784.01	0.06
USD QUANTA SVCS INC COM	360.00	63 928.80	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	295.00	39 131.75	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	518.00	46 801.30	0.01
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	3 440.00	316 961.60	0.07
USD REALTY INCOME CORP	1 415.00	84 107.60	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	258.00	14 517.66	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	258.00	189 774.48	0.04
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	5 862.00	101 236.74	0.02
USD RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM	90.00	21 121.20	0.00
USD REPLIGEN CORP COM	133.00	22 333.36	0.00
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	521.00	73 789.23	0.02
USD RESMED INC COM USD0.004	341.00	71 879.39	0.02
USD REVVITY INC COM USD1.00	264.00	30 444.48	0.01
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	629.00	9 265.17	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	198.00	12 873.96	0.00
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	951.00	39 808.86	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	271.00	75 500.60	0.02
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	222.00	12 920.40	0.00
USD ROLLINS INC COM	455.00	17 890.60	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	259.00	117 642.98	0.03
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	838.00	86 833.56	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	600.00	48 582.00	0.01
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	734.00	24 031.16	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	356.00	28 405.24	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	785.00	288 432.55	0.06
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	2 363.00	527 846.94	0.11
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	248.00	55 001.44	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	332.00	24 534.80	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	3 456.00	148 020.48	0.03
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	3 498.00	184 309.62	0.04
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	1 307.00	78 550.70	0.02
USD SEAGEN INC COM USD0.001	317.00	62 036.90	0.01
USD SEALED AIR CORP NEW COM	308.00	11 657.80	0.00
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	353.00	19 972.74	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	2 054.00	294 810.62	0.06
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	338.00	14 033.76	0.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	485.00	264 218.30	0.06
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	576.00	131 201.28	0.03
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	760.00	79 914.00	0.02
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	2 160.00	7 689.60	0.00
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	428.00	44 302.28	0.01
USD SMITH A O COM	264.00	16 880.16	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	727.00	106 570.93	0.02
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 923.00	19 614.60	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	351.00	87 349.86	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	519.00	85 821.84	0.02
USD SOUTHERN CO COM	2 523.00	175 979.25	0.04
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	453.00	13 531.11	0.00
USD SPLUNK INC COM USD0.001	368.00	36 538.72	0.01
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	1 272.00	76 816.08	0.02
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	534.00	29 348.64	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	965.00	72 346.05	0.02
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	7 389.00	721 461.96	0.15
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	2 395.00	162 907.90	0.03
USD STEEL DYNAMICS INC COM	364.00	33 451.60	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	805.00	221 841.90	0.05
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	343.00	43 434.09	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	2 778.00	86 006.88	0.02
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	368.00	167 425.28	0.04
USD SYSCO CORP COM USD1	1 176.00	82 261.20	0.02
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 393.00	149 273.88	0.03
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	1 450.00	199 012.50	0.04
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	412.00	56 744.76	0.01
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	420.00	28 581.00	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 056.00	138 262.08	0.03
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	137.00	53 245.05	0.01
USD TELEFLEX INC COM	105.00	24 648.75	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	309.00	30 958.71	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	6 328.00	1 290 469.04	0.28
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	5 895.00	1 025 022.60	0.22
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	10.00	13 037.00	0.00
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	385.00	23 819.95	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	1 077.00	75 476.16	0.02
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	930.00	472 867.80	0.10
USD TJX COS INC COM USD1	2 779.00	213 399.41	0.05
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	200.00	4 194.00	0.00
USD TORO CO COM	137.00	13 402.71	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	253.00	53 026.27	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	211.00	14 126.45	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	138.00	106 763.70	0.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	437.00	31 455.26	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	548.00	92 743.52	0.02
USD TRIMBLE INC COM NPV	512.00	23 895.04	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	8 763.00	267 008.61	0.06
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	334.00	23 253.08	0.01
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	86.00	34 138.56	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	1 906.00	96 519.84	0.02
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	3 515.00	133 323.95	0.03
USD UDR INC	779.00	30 902.93	0.01
USD UGI CORP NEW COM	1 239.00	34 654.83	0.01
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	137.00	56 146.71	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 454.00	279 924.08	0.06
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	4 735.00	790 745.00	0.17
USD UNITED RENTALS INC COM	162.00	54 073.98	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 230.00	1 086 545.20	0.23
USD UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005	661.00	19 644.92	0.00
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	106.00	14 005.78	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	9 137.00	273 196.30	0.06
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	59.00	12 374.66	0.00
USD VAIL RESORTS INC COM	98.00	23 833.60	0.01
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	2 494.00	266 957.76	0.06
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	342.00	56 669.40	0.01
USD VERISIGN INC COM	197.00	43 994.04	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	348.00	76 250.28	0.02
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	27 189.00	968 744.07	0.21
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	610.00	197 377.70	0.04
USD VF CORP COM NPV	662.00	11 399.64	0.00
USD VIATRIS INC COM USD0.01	2 492.00	22 801.80	0.00
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	2 116.00	65 447.88	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 857.00	852 512.71	0.18
USD VISTRA CORP COM USD0.01	603.00	14 453.91	0.00
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	476.00	64 874.04	0.01
USD VONTIER CORP COM USD0.0001	0.80	23.71	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	254.00	49 657.00	0.01
USD WABTEC CORP COM	485.00	44 925.55	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	4 967.00	150 847.79	0.03
USD WALMART INC COM USD0.10	3 507.00	515 073.09	0.11
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	4 333.00	381 130.68	0.08
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	5 734.00	64 679.52	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	633.00	86 499.45	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	1 006.00	162 891.52	0.03
USD WATERS CORP COM	156.00	39 190.32	0.01
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	1 200.00	42 660.00	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	2 038.00	178 019.30	0.04
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	8 888.00	353 831.28	0.08
USD WELLTOWER INC COM USD1	1 082.00	80 728.02	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	190.00	63 579.70	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	794.00	30 751.62	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	606.00	16 974.06	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 956.00	56 058.96	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	396.00	51 198.84	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	3 085.00	88 416.10	0.02
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	345.00	16 573.80	0.00
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	496.00	105 147.04	0.02
USD WP CAREY INC COM USD0.001	554.00	38 425.44	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	288.00	28 425.60	0.01
USD XCEL ENERGY INC COM	3 640.00	237 655.60	0.05
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	369.00	36 973.80	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	587.00	75 541.03	0.02
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	129.00	33 871.53	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	481.00	21 938.41	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	449.00	57 175.66	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	1 109.00	180 778.09	0.04
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	503.00	33 766.39	0.01
USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	516.00	12 760.68	0.00
USD ZSCALER INC COM USD0.001	194.00	26 283.12	0.01
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>110 859 097.35</b>	<b>23.71</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>173 273 364.52</b>	<b>37.06</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	4 049.00	40 026.20	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>40 026.20</b>	<b>0.01</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	766.00	46 572.80	0.01
USD VENTAS INC REIT	910.00	39 257.40	0.01
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>85 830.20</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>125 856.40</b>	<b>0.03</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	5 300 000.00	5 182 132.77	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	5 350 000.00	5 208 821.31	1.11
<b>Total USD</b>		<b>10 390 954.08</b>	<b>2.22</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>10 390 954.08</b>	<b>2.22</b>
<b>Treasury-Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	340 000.00	328 604.69	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 12-15.02.42	120 000.00	106 209.37	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	300 000.00	290 203.12	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	565 000.00	529 179.88	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	560 000.00	527 734.37	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	240 000.00	226 687.50	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	470 000.00	386 409.77	0.08
<b>Total USD</b>		<b>2 395 028.70</b>	<b>0.51</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>2 395 028.70</b>	<b>0.51</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>186 185 203.70</b>	<b>39.82</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	5 350 000.00	5 159 215.63	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	5 350 000.00	5 181 243.56	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	5 300 000.00	5 197 544.75	1.11
<b>Total USD</b>		<b>15 538 003.94</b>	<b>3.32</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>15 538 003.94</b>	<b>3.32</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>15 538 003.94</b>	<b>3.32</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Anrechte</b>			
<b>Niederlande</b>			
EUR AEGON NV RIGHTS 23-PRP	4 314.00	551.90	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) 23-PRP	2 168.00	624.05	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	657.00	826.50	0.00
<b>Total Niederlande</b>		<b>2 002.45</b>	<b>0.00</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	127.00	129.54	0.00
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>129.54</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>2 131.99</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>2 131.99</b>	<b>0.00</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	2 228 648.00	28 170 110.72	6.02
USD PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	784 769.00	18 834 456.00	4.03
<b>Total Irland</b>		<b>47 004 566.72</b>	<b>10.05</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	593.00	7 046 773.18	1.51
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPORA SUSTAI (USD) U-X-ACC	3 112.00	35 483 770.88	7.59
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 370.00	28 318 406.90	6.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 304.00	9 856 688.24	2.11
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	211 931.00	28 453 856.06	6.08
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 370.00	16 440 246.60	3.51
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	1 998.71	25 752 467.37	5.51
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	850.00	9 901 709.50	2.12
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	444.00	4 840 332.93	1.03
USD UBS (LUX) SICAV 1 - MEDIUM TERM USD CORP BDS (USD) U-X-ACC	1 838.00	18 824 924.66	4.02
USD UBS LUX BOND SICAV-EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	141 748.00	16 642 632.68	3.56
<b>Total Luxemburg</b>		<b>201 561 809.00</b>	<b>43.10</b>
<b>Singapur</b>			
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	1 808 014.00	11 390 488.20	2.44
<b>Total Singapur</b>		<b>11 390 488.20</b>	<b>2.44</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>259 956 863.92</b>	<b>55.59</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>259 956 863.92</b>	<b>55.59</b>
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf Indizes, klassisch</b>			
<b>AUD</b>			
AUD TDB/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7429.87570 07.06.23	-850.00	-16.67	0.00
AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7408.56950 21.06.23	-880.00	-1 781.01	0.00
<b>Total AUD</b>		<b>-1 797.68</b>	<b>0.00</b>
<b>EUR</b>			
EUR CIBC/EURO STOXX 50 CALL 4398.49400 07.06.23	-1 420.00	-729.71	0.00
EUR RBC/EURO STOXX 50 PUT 4220.62480 07.06.23	-250.00	-8 914.80	0.00
EUR BNP/EURO STOXX 50 PUT 4236.76540 14.06.23	-270.00	-16 438.23	-0.01
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 4178.46520 21.06.23	-270.00	-13 596.81	0.00
EUR ROYAL BANK OF CANADA/EURO STOXX 50 CALL 4400.60610 21.06.23	-1 420.00	-7 342.37	0.00
<b>Total EUR</b>		<b>-47 021.92</b>	<b>-0.01</b>
<b>GBP</b>			
GBP CIBC/FTSE 100 INDEX CALL 7927.12190 07.06.23	-430.00	-1.26	0.00
GBP UBS/FTSE 100 INDEX CALL 7833.03170 21.06.23	-430.00	-1 299.09	0.00
<b>Total GBP</b>		<b>-1 300.35</b>	<b>0.00</b>
<b>JPY</b>			
JPY MORGAN STANLEY/TOPIX INDEX CALL 2141.60380 07.06.23	-373 190.00	-32 501.09	-0.01
JPY TORONTO-DOMINIO/TOPIX INDEX CALL 2237.20460 21.06.23	-399 800.00	-9 796.19	0.00
<b>Total JPY</b>		<b>-42 297.28</b>	<b>-0.01</b>
<b>USD</b>			
USD BOA/MSCI EM INDEX CALL 1014.20610 07.06.23	-13 100.00	-75.98	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX CALL 4249.35630 07.06.23	-5 050.00	-21 993.46	-0.01
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 4054.88720 07.06.23	-640.00	-1 931.02	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX CALL 4272.30440 14.06.23	-5 130.00	-49 768.90	-0.01
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 4075.59460 14.06.23	-660.00	-10 502.43	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 4032.93520 21.06.23	-530.00	-9 043.01	0.00
USD TORONTO-DOMINION BANK/S&P 500 INDEX CALL 4253.10050 21.06.23	-5 130.00	-111 033.57	-0.02
USD UBS/MSCI EM INDEX CALL 999.63840 21.06.23	-13 230.00	-21 016.65	-0.01
<b>Total USD</b>		<b>-225 365.02</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>-317 782.25</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-317 782.25</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>461 364 421.30</b>	<b>98.66</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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 nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS REC PERF 22-04.12.23	18 471 681.80	-1 397 347.93	-0.30
USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS PAYER 3ML 22-04.12.23			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-1 397 347.93</b>	<b>-0.30</b>

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

-1 397 347.93 -0.30

#### Total Derivative Instrumente

-1 397 347.93 -0.30

## Devisenterminkontrakte

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

USD	1 249 570.73	SGD	1 662 500.00	1.6.2023	22 497.62	0.01
USD	745 634.31	SEK	7 650 000.00	1.6.2023	42 741.88	0.01
USD	143 799.28	NOK	1 500 000.00	1.6.2023	9 185.02	0.00
USD	121 119.30	NZD	195 000.00	1.6.2023	4 246.05	0.00
USD	1 254 927.70	CAD	1 677 500.00	1.6.2023	20 836.62	0.01
USD	132 708.70	DKK	900 000.00	1.6.2023	3 864.86	0.00
USD	1 699 181.93	HKD	13 303 813.54	1.6.2023	-280.09	0.00
USD	55 029.87	ILS	200 000.00	1.6.2023	1 481.63	0.00
USD	2 243 353.17	GBP	1 803 057.96	1.6.2023	8 643.13	0.00
USD	6 094 138.59	AUD	9 034 561.22	1.6.2023	247 422.30	0.05
USD	4 369 055.14	JPY	582 591 221.00	1.6.2023	199 200.64	0.04
USD	13 003 212.67	EUR	11 839 136.66	1.6.2023	381 509.08	0.08
USD	2 361 344.47	CHF	2 109 500.00	1.6.2023	53 736.31	0.01
USD	389 889.79	GBP	310 000.00	1.6.2023	5 675.79	0.00
USD	479 530.33	JPY	65 000 000.00	1.6.2023	14 297.53	0.00
HKD	2 850 000.00	USD	363 535.71	1.6.2023	530.33	0.00
JPY	25 500 000.00	USD	185 981.57	1.6.2023	-3 467.17	0.00
SGD	75 525 700.00	USD	56 900 683.71	15.6.2023	-1 131 729.73	-0.24
USD	260 226.05	JPY	35 000 000.00	1.6.2023	9 716.08	0.00
USD	220 390.31	SGD	294 600.00	15.6.2023	2 854.64	0.00
USD	437 621.95	SGD	585 800.00	15.6.2023	5 061.20	0.00
USD	66 465.36	AUD	100 000.00	1.6.2023	1 750.36	0.00
USD	140 425.84	HKD	1 100 000.00	1.6.2023	-90.88	0.00
USD	6 028 466.14	AUD	9 095 000.00	7.7.2023	134 575.18	0.03
USD	137 209.46	NOK	1 500 000.00	7.7.2023	2 358.70	0.00
USD	4 769 502.90	JPY	657 073 190.00	7.7.2023	39 961.21	0.01
USD	1 227 176.83	SGD	1 652 500.00	7.7.2023	5 964.67	0.00
USD	2 516 617.48	GBP	2 030 438.85	7.7.2023	-1 878.45	0.00
USD	130 469.76	DKK	900 000.00	7.7.2023	1 306.62	0.00
USD	54 396.62	ILS	200 000.00	7.7.2023	757.31	0.00
USD	1 257 357.71	CAD	1 697 491.00	7.7.2023	7 333.32	0.00
USD	121 577.06	NZD	195 000.00	7.7.2023	4 721.74	0.00
USD	1 476 075.10	HKD	11 553 814.00	7.7.2023	-1 161.03	0.00
USD	721 996.66	SEK	7 660 000.00	7.7.2023	16 790.12	0.00
USD	12 706 434.60	EUR	11 772 843.41	7.7.2023	128 641.15	0.03
USD	2 349 839.20	CHF	2 109 500.00	7.7.2023	32 556.41	0.01
USD	1 476 474.78	HKD	11 553 813.54	7.7.2023	-761.29	0.00
USD	5 985 823.16	AUD	9 134 561.22	7.7.2023	66 295.09	0.02
USD	129 846.29	DKK	900 000.00	7.7.2023	683.15	0.00
USD	1 230 970.67	SGD	1 662 500.00	7.7.2023	2 368.42	0.00
USD	707 473.79	SEK	7 650 000.00	7.7.2023	3 187.88	0.00
USD	2 625 082.12	GBP	2 113 057.96	7.7.2023	4 107.91	0.00
USD	118 084.32	NZD	195 000.00	7.7.2023	1 229.00	0.00
USD	135 246.72	NOK	1 500 000.00	7.7.2023	395.96	0.00
USD	53 990.17	ILS	200 000.00	7.7.2023	350.86	0.00
USD	4 711 921.56	JPY	657 091 221.00	7.7.2023	-17 749.91	0.00
USD	1 236 561.93	CAD	1 677 500.00	7.7.2023	1 258.82	0.00
USD	12 730 013.94	EUR	11 839 136.66	7.7.2023	81 394.54	0.02
USD	2 347 906.42	CHF	2 109 500.00	7.7.2023	30 623.63	0.01
USD	705 081.96	EUR	660 000.00	7.7.2023	-44.52	0.00
HKD	860 000.00	USD	109 869.43	5.6.2023	-10.90	0.00
USD	748 449.67	JPY	104 000 000.00	7.7.2023	-131.07	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>444 807.72</b>	<b>0.10</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

7 140 692.16\*

#### Andere Aktiva und Passiva

89 228.33

#### Total des Nettovermögens

467 641 801.58 100.00

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 1 060 000.00 als Sicherheit eingesetzt.



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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		32 462 390.06	36 646 343.84	46 565 668.42
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0042744747</b>			
Aktien im Umlauf		144 267.3830	163 009.2580	188 335.1020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		197.42	206.19	225.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		197.42	206.19	225.17
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0943062561</b>			
Aktien im Umlauf		41 104.3220	30 131.4780	37 961.7510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.87	100.73	109.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.87	100.73	109.54

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	EUR	-4.3%	-8.4%	2.4%
Klasse Q-acc	EUR	-3.8%	-8.0%	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 Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Die globalen Anleihenmärkte erlebten eines der schlechtesten je verzeichneten Jahre, da die Fed und die Europäische Zentralbank eine noch restriktivere Geldpolitik signalisierten. Risikoreichere Bereiche des Kreditmarkts wurden auch durch die allgemeine

Risikoaversion an den Märkten belastet. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	54.79
Irland	15.12
Supranational	11.40
Vereinigte Staaten	9.86
Philippinen	5.48
Grossbritannien	1.40
Elfenbeinküste	1.23
<b>Total</b>	<b>99.28</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	69.91
Supranationale Organisationen	29.37
<b>Total</b>	<b>99.28</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 145 175.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-915 711.64
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>32 229 463.82</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	467 028.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	160 316.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39 737.85
Vorausbezahlte Kosten	78 369.42
<b>Total Aktiva</b>	<b>32 974 916.24</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-437 724.37
Kontokorrentkredit	-0.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-35 062.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 513.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 229.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 995.95
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-39 738.77</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-512 526.18</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 462 390.06</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 147.52
Zinsen auf Wertpapiere	137 306.46
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	4 114.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 839.23
<b>Total Erträge</b>	<b>154 407.68</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-350 572.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 064.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 932.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-63.37
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-367 633.51</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-213 225.83</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	160 936.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-404 354.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	70 238.95
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-173 179.35</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-386 405.18</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-686 165.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-469 860.09
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-1 156 025.35</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1 542 430.53</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	36 646 343.84
Zeichnungen	1 726 029.82
Rücknahmen	-4 367 553.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 641 523.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-213 225.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-173 179.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 156 025.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 542 430.53
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 462 390.06</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	163 009.2580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 594.7740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 336.6490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>144 267.3830</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 131.4780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 699.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 726.1870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 104.3220</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	200 000.00	171 126.33	0.53
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	225 000.00	195 070.79	0.60
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	200 000.00	176 137.32	0.54
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	25 000.00	23 067.02	0.07
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	100 000.00	87 861.36	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	225 000.00	199 357.48	0.62
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	250 000.00	214 347.12	0.66
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	100 000.00	84 973.11	0.26
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	50 000.00	41 030.21	0.13
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	50 000.00	42 894.66	0.13
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	148 704.48	0.46
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	250 000.00	224 954.60	0.69
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	175 000.00	156 379.36	0.48
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	300 000.00	257 467.08	0.80
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	25 000.00	20 394.48	0.06
<b>Total USD</b>		<b>2 043 765.40</b>	<b>6.30</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>2 043 765.40</b>	<b>6.30</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	100 000.00	84 651.91	0.26
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	100 000.00	91 965.70	0.28
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	75 000.00	71 475.47	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	175 000.00	157 270.19	0.48
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	75 000.00	66 145.47	0.20
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	50 000.00	43 666.27	0.13
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	50 000.00	44 631.03	0.14
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	150 000.00	132 373.14	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	250 000.00	224 131.66	0.69
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	150 000.00	128 266.87	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	300 000.00	255 264.81	0.79
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	300 000.00	257 409.67	0.79
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	300 000.00	268 207.48	0.83
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	150 000.00	132 968.30	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	150 000.00	128 537.79	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	200 000.00	181 881.63	0.56
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	400 000.00	362 851.52	1.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	100 000.00	92 825.04	0.29
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	250 000.00	234 720.01	0.72
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 23-25.04.28	25 000.00	23 264.03	0.07
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	225 000.00	192 441.83	0.59
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	150 000.00	143 443.39	0.44
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	100 000.00	87 988.90	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	175 000.00	156 198.29	0.48
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	175 000.00	153 498.70	0.47
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	225 000.00	192 222.55	0.59
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	175 000.00	150 196.63	0.46
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	200 000.00	168 041.85	0.52
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	125 000.00	115 601.13	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	200 000.00	174 273.16	0.54
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	400 000.00	352 963.66	1.09
<b>Total USD</b>		<b>4 869 378.08</b>	<b>15.00</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>4 869 378.08</b>	<b>15.00</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-14.03.28	150 000.00	143 195.97	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	150 000.00	130 658.01	0.40
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	75 000.00	67 382.80	0.21
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	225 000.00	202 725.82	0.62
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	275 000.00	238 870.12	0.73
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	100 000.00	81 547.70	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	100 000.00	94 079.71	0.29
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	250 000.00	227 082.36	0.70
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	350 000.00	317 742.32	0.98
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	250 000.00	225 895.79	0.70
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	275 000.00	241 162.35	0.74
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	450 000.00	392 144.48	1.21
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	300 000.00	258 836.91	0.80
<b>Total USD</b>		<b>2 621 324.34</b>	<b>8.07</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>2 621 324.34</b>	<b>8.07</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>9 534 467.82</b>	<b>29.37</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR 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	449 255.00	837 744.06	2.58
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	89 945.00	837 776.80	2.58
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	9 450.00	967 093.16	2.98
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	45 953.00	1 139 542.49	3.51
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	49 890.00	1 127 414.22	3.47
<b>Total Irland</b>			<b>4 909 570.73</b>	<b>15.12</b>

#### Luxemburg

USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	556.45	5 951 357.51	18.33
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	494.50	5 578 306.15	17.18
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	685.00	5 877 409.60	18.11
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	37.00	378 352.01	1.17
<b>Total Luxemburg</b>			<b>17 785 425.27</b>	<b>54.79</b>

### Total Investment Fonds, open end

**22 694 996.00**      **69.91**

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

**22 694 996.00**      **69.91**

### Total des Wertpapierbestandes

**32 229 463.82**      **99.28**

## Devisenterminkontrakte

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

CAD	20 000.00	EUR	13 616.56	1.6.2023	184.64	0.00
GBP	10 088.93	EUR	11 429.97	1.6.2023	298.97	0.00
CHF	3 429.57	EUR	3 495.40	1.6.2023	23.64	0.00
NZD	500.00	EUR	282.74	1.6.2023	-1.65	0.00
EUR	8 455 920.18	USD	9 285 888.19	1.6.2023	-254 227.26	-0.78
AUD	519 690.05	EUR	318 922.95	1.6.2023	-3 457.78	-0.01
EUR	120.11	JPY	17 594.00	1.6.2023	1.99	0.00
JPY	48 086 000.00	USD	361 422.51	1.6.2023	-16 180.88	-0.05
USD	49 000.00	EUR	44 560.24	1.6.2023	1 401.68	0.00
USD	11 000.00	EUR	9 958.90	1.6.2023	359.08	0.00
EUR	337 996.95	USD	366 000.00	1.6.2023	-5 310.43	-0.02
USD	32 000.00	EUR	29 543.27	1.6.2023	472.68	0.00
USD	31 000.00	EUR	28 561.77	7.7.2023	454.27	0.00
NOK	1 000.00	EUR	84.73	7.7.2023	-0.58	0.00
JPY	48 126 667.00	EUR	323 525.63	7.7.2023	715.99	0.00
NZD	500.00	EUR	288.75	7.7.2023	-8.30	0.00
EUR	343.13	CAD	500.00	7.7.2023	-1.50	0.00
CHF	1 008.92	EUR	1 040.39	7.7.2023	-3.02	0.00
EUR	13 748.47	GBP	11 974.75	7.7.2023	-154.08	0.00
EUR	9 268 831.10	USD	10 010 240.27	7.7.2023	-100 767.55	-0.31
AUD	521 455.68	EUR	319 938.74	7.7.2023	-3 642.85	-0.01
JPY	48 068 406.00	EUR	320 797.97	7.7.2023	3 051.13	0.01
AUD	519 690.05	EUR	316 878.57	7.7.2023	-1 653.64	0.00
GBP	10 088.93	EUR	11 661.95	7.7.2023	51.18	0.00
CHF	3 429.57	EUR	3 549.91	7.7.2023	-23.63	0.00
NZD	500.00	EUR	281.74	7.7.2023	-1.29	0.00
EUR	9 226 993.30	USD	9 921 310.70	7.7.2023	-59 367.15	-0.18
CAD	20 000.00	EUR	13 723.38	7.7.2023	61.97	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-437 724.37</b>	<b>-1.35</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**467 028.30**      **1.44**

### Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

**-0.60**      **0.00**

### Andere Aktiva und Passiva

**203 622.91**      **0.63**

### Total des Nettovermögens

**32 462 390.06**      **100.00**

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		64 923 534.47	69 508 472.76	102 844 434.46
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0042745397</b>			
Aktien im Umlauf		154 723.7840	187 402.0060	241 587.4350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		234.86	238.66	257.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		234.86	238.66	257.58
<b>Klasse (JPY hedged) P-acc</b>	<b>LU1203193534</b>			
Aktien im Umlauf		369 320.1630	267 622.0110	370 497.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 059	9 628	10 451
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		9 059	9 628	10 451
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240800885</b>			
Aktien im Umlauf		42 827.8330	43 391.7050	44 327.0180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.29	109.57	117.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.29	109.57	117.75

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	USD	-1.6%	-7.3%	2.9%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	-5.9%	-7.9%	2.3%
Klasse Q-acc	USD	-1.2%	-6.9%	3.4%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Die globalen Anleihenmärkte erlebten eines der schlechtesten je verzeichneten Jahre, da die Fed und die Europäische Zentralbank eine noch restriktivere Geldpolitik signalisierten. Risikoreichere Bereiche des Kreditmarkts

wurden auch durch die allgemeine Risikoaversion an den Märkten belastet. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	54.59
Irland	15.11
Supranational	11.70
Vereinigte Staaten	9.51
Philippinen	5.08
Grossbritannien	1.32
Elfenbeinküste	1.15
<b>Total</b>	<b>98.46</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	69.70
Supranationale Organisationen	28.76
<b>Total</b>	<b>98.46</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	67 415 977.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 493 791.79
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>63 922 185.99</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 040 077.66
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	199 435.58
Zinsforderungen aus Wertpapieren	77 665.66
Vorausbezahlte Kosten	44 943.03
<b>Total Aktiva</b>	<b>65 284 307.92</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-233 513.55
Kontokorrentkredit	-0.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-47 514.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 463.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 470.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 811.35
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-79 745.11</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-360 773.45</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 923 534.47</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	27 906.62
Zinsen auf Wertpapiere	261 451.68
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	7 262.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	35 274.34
<b>Total Erträge</b>	<b>331 895.39</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-662 593.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 050.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 335.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-502.57
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-694 482.44</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-362 587.05</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 243 369.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 501 649.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	648 683.48
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 096 336.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-4 458 923.08</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 488 199.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-259 368.96
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 228 830.48</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-3 230 092.60</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	69 508 472.76
Zeichnungen	10 319 185.72
Rücknahmen	-11 674 031.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 354 845.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-362 587.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 096 336.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 228 830.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 230 092.60
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 923 534.47</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 402.0060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 447.5590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 125.7810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>154 723.7840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	267 622.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 698.1520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>369 320.1630</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 391.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-563.8720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 827.8330</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

### Notes, fester Zins

#### USD

USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	350 000.00	319 266.13	0.49
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	400 000.00	369 715.49	0.57
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	300 000.00	281 670.00	0.43
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	150 000.00	140 503.49	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	400 000.00	377 840.00	0.58
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	350 000.00	319 921.65	0.49
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	250 000.00	226 474.58	0.35
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	150 000.00	131 226.93	0.20
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	300 000.00	274 380.00	0.42
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	158 533.83	0.25
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	350 000.00	335 753.73	0.52
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	350 000.00	333 432.07	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	650 000.00	594 718.89	0.92
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	100 000.00	86 970.23	0.13
<b>Total USD</b>		<b>3 950 407.02</b>	<b>6.08</b>

### Total Notes, fester Zins

**3 950 407.02 6.08**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	250 000.00	225 618.50	0.35
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	100 000.00	98 044.63	0.15
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	250 000.00	254 000.00	0.39
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	300 000.00	287 427.00	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	100 000.00	94 023.58	0.15
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	150 000.00	142 743.42	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	250 000.00	235 205.00	0.36
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	400 000.00	382 314.82	0.59
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	250 000.00	227 908.83	0.35
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	550 000.00	498 919.31	0.77
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	450 000.00	411 636.67	0.63
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	375 000.00	357 420.00	0.55
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	350 000.00	330 767.50	0.51
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	400 000.00	365 424.33	0.56
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	400 000.00	387 808.00	0.60
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	600 000.00	580 254.00	0.89
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	200 000.00	197 921.52	0.31
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	450 000.00	450 423.00	0.69
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 23-25.04.28	100 000.00	99 207.12	0.15
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	225 000.00	205 162.24	0.32
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEV 0.50000% 21-28.01.26	100 000.00	90 631.16	0.14
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	325 000.00	331 337.50	0.51
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	200 000.00	187 609.90	0.29
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	400 000.00	380 624.00	0.59
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	200 000.00	187 022.82	0.29
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	550 000.00	500 936.24	0.77
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.25000% 22-01.07.24	200 000.00	196 206.79	0.30
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	100 000.00	95 421.19	0.15
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	325 000.00	297 374.29	0.46
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	250 000.00	223 936.77	0.35
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	250 000.00	246 484.72	0.38
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	250 000.00	232 240.76	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	700 000.00	658 515.47	1.01
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	50 000.00	47 913.20	0.07
<b>Total USD</b>		<b>9 508 484.28</b>	<b>14.65</b>

### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**9 508 484.28 14.65**

### Anleihen, fester Zins

#### USD

USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-14.03.28	200 000.00	203 548.29	0.31
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	450 000.00	417 883.50	0.64
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	200 000.00	191 564.82	0.30
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	375 000.00	360 210.00	0.55
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	450 000.00	416 715.44	0.64
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	275 000.00	239 079.50	0.37
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	200 000.00	200 596.74	0.31
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	400 000.00	387 348.00	0.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	500 000.00	483 921.56	0.75
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	525 000.00	505 737.75	0.78
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	350 000.00	327 222.22	0.50
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	1 000 000.00	929 033.85	1.43
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	600 000.00	551 892.07	0.85
<b>Total USD</b>		<b>5 214 753.74</b>	<b>8.03</b>

### Total Anleihen, fester Zins

**5 214 753.74 8.03**

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

**18 673 645.04 28.76**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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	821 548.00	1 633 237.42	2.51
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	169 873.00	1 686 838.89	2.60
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	19 086.00	2 023 948.15	3.12
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	84 219.00	2 226 510.15	3.43
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	92 935.00	2 238 964.72	3.45
<b>Total Irland</b>			<b>9 809 499.33</b>	<b>15.11</b>

#### Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	598.00	5 572 606.52	8.58
USD	FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	602.00	5 571 811.00	8.58
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPDR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 038.00	11 835 525.12	18.23
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 278.00	11 690 260.36	18.01
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	66.00	768 838.62	1.19
<b>Total Luxemburg</b>			<b>35 439 041.62</b>	<b>54.59</b>

### Total Investment Fonds, open end

**45 248 540.95**      **69.70**

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

**45 248 540.95**      **69.70**

### Total des Wertpapierbestandes

**63 922 185.99**      **98.46**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	751.62	SGD	1 000.00	1.6.2023	13.53	0.00
NZD	1 500.00	USD	931.69	1.6.2023	-32.66	0.00
GBP	23 860.70	USD	29 687.33	1.6.2023	-114.38	0.00
AUD	967 212.52	USD	652 419.86	1.6.2023	-26 488.28	-0.04
USD	5 843.07	JPY	779 143.00	1.6.2023	266.41	0.00
USD	8 173 176.65	EUR	7 441 496.02	1.6.2023	239 797.74	0.37
USD	61 239.14	CHF	54 707.80	1.6.2023	1 393.60	0.00
JPY	87 934 000.00	USD	660 926.82	1.6.2023	-31 545.58	-0.05
CHF	55 000.00	USD	61 804.35	1.6.2023	-1 639.17	0.00
USD	78 074.09	EUR	71 000.00	1.6.2023	2 380.99	0.00
JPY	3 243 515 300.00	USD	23 793 071.60	20.6.2023	-519 327.22	-0.80
EUR	65 000.00	USD	70 548.86	7.7.2023	-1 104.59	0.00
EUR	65 000.00	USD	70 405.21	1.6.2023	-1 108.71	0.00
USD	154 266.94	EUR	142 500.00	7.7.2023	2 023.72	0.00
USD	153 953.30	EUR	142 500.00	1.6.2023	2 034.05	0.00
USD	457.36	NOK	5 000.00	7.7.2023	7.86	0.00
USD	30 528.88	GBP	24 631.09	7.7.2023	-22.79	0.00
SGD	9 000.00	USD	6 683.57	7.7.2023	-32.49	0.00
USD	311.74	NZD	500.00	7.7.2023	12.11	0.00
JPY	88 716 070.00	USD	643 964.11	7.7.2023	-5 395.44	-0.01
USD	3 703.58	CAD	5 000.00	7.7.2023	21.60	0.00
USD	8 068 494.46	EUR	7 475 670.78	7.7.2023	81 686.20	0.13
USD	1 095.47	CHF	983.43	7.7.2023	15.17	0.00
AUD	965 490.47	USD	639 422.04	7.7.2023	-13 749.08	-0.02
JPY	143 881 900.00	USD	1 040 592.78	20.6.2023	-8 172.63	-0.01
USD	503 100.33	JPY	70 390 100.00	20.6.2023	-1 981.67	0.00
USD	740.43	SGD	1 000.00	7.7.2023	1.42	0.00
GBP	23 860.70	USD	29 642.49	7.7.2023	-46.39	0.00
NZD	1 500.00	USD	908.34	7.7.2023	-9.45	0.00
AUD	967 212.52	USD	633 717.93	7.7.2023	-6 929.02	-0.01
JPY	87 154 857.00	USD	624 976.92	7.7.2023	2 354.31	0.00
USD	8 161 131.84	EUR	7 589 996.02	7.7.2023	52 181.53	0.08
CHF	292.20	USD	325.22	7.7.2023	-4.24	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-233 513.55</b>	<b>-0.36</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**1 040 077.66**      **1.60**

### Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

**-0.79**      **0.00**

### Andere Aktiva und Passiva

**194 785.16**      **0.30**

### Total des Nettovermögens

**64 923 534.47**      **100.00**

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in CHF		72 386 432.96	81 255 164.74	104 354 827.10
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951381</b>			
Aktien im Umlauf		576 193.1640	602 707.3400	671 376.8210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.51	99.13	108.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.51	99.06	108.73
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994669108</b>			
Aktien im Umlauf		182 703.8680	196 818.5470	252 961.4590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.72	92.10	102.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		86.72	92.04	102.02
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240800968</b>			
Aktien im Umlauf		15 708.0600	18 993.0150	31 733.5070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.73	99.87	108.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		94.73	99.80	108.94
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801008</b>			
Aktien im Umlauf		13 715.0410	16 366.8630	20 757.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.67	90.83	100.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		85.67	90.77	100.60

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	CHF	-5.6%	-8.9%	6.9%
Klasse P-dist	CHF	-5.6%	-8.9%	6.9%
Klasse Q-acc	CHF	-5.1%	-8.4%	7.5%
Klasse Q-dist	CHF	-5.1%	-8.4%	7.5%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Hochzinsanleihen entwickelten sich besonders schwach. Die globalen Anleihenmärkte erlebten eines der schlechtesten je verzeichneten Jahre, da die Fed und die Europäische Zentralbank eine noch restriktivere Geldpolitik signalisierten. Risikoreichere Bereiche des Kreditmarkts, wie höher rentierende Unternehmensanleihen, litten auch unter der allgemeinen Risikoaversion an den Märkten. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	83.49
Irland	9.94
Schweiz	5.87
<b>Total</b>	<b>99.30</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	93.43
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.25
Versicherungen	0.77
Uhren & Schmuck	0.39
Chemie	0.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.35
Elektrische Geräte & Komponenten	0.30
Baugewerbe & Baumaterial	0.22
Verkehr & Transport	0.15
Computer & Netzwerkausrüster	0.12
Diverse Dienstleistungen	0.12
Telekommunikation	0.08
Internet, Software & IT-Dienste	0.04
Banken & Kreditinstitute	0.03
Maschinen & Apparate	0.02
Detailhandel, Warenhäuser	0.01
<b>Total</b>	<b>99.30</b>

## Nettovermögensaufstellung

CHF

<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	78 576 227.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 695 814.45
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>71 880 413.47</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 254 110.43
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	365 615.64
Forderungen aus Zeichnungen	228 270.53
Vorausbezahlte Kosten	100 865.29
<b>Total Aktiva</b>	<b>73 829 275.36</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 246 717.21
Kontokorrentkredit	-1.72
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-89 406.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 000.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-78 836.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 001.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 879.88
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-101 717.19</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 442 842.40</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 386 432.96</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 512.53
Dividenden	124 251.76
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	214.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 974.65
<b>Total Erträge</b>	<b>143 953.57</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-958 446.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 847.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 038.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-811.35
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-988 144.85</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-844 191.28</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 046 971.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-8 920.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 628 814.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 166 438.58
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>739 360.43</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-104 830.85</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 679 255.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 755 332.75
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-4 434 588.48</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-4 539 419.33</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	81 255 164.74
Zeichnungen	2 705 212.17
Rücknahmen	-6 993 115.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 287 903.24
Ausbezahlte Dividende	-41 409.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-844 191.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	739 360.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 434 588.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 539 419.33
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>72 386 432.96</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	602 707.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 083.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 597.8160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>576 193.1640</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	196 818.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 389.7930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 504.4720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>182 703.8680</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 993.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	422.8320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 707.7870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 708.0600</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 366.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 651.8220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 715.0410</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.17
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.51

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

#### Aktien

##### Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 497.00	216 090.22	0.30
CHF	ALCON AG CHF0.04	190.00	13 425.40	0.02
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	141.00	19 725.90	0.03
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	15.00	27 615.00	0.04
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	11 253.00	8 478.01	0.01
CHF	DUFREY AG CHF5 (REGD)	239.00	9 839.63	0.01
CHF	GALENICA AG CHF0.1	272.00	19 339.20	0.03
CHF	GEBERIT CHF0.10 (REGD)	153.00	73 807.20	0.10
CHF	GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	62.00	3 723.10	0.01
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	37.00	110 852.00	0.15
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 517.00	85 164.38	0.12
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	187.00	10 404.68	0.01
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	433.00	112 190.30	0.15
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	3.00	32 670.00	0.04
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	1 464.00	85 439.04	0.12
CHF	LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	222.00	126 406.80	0.17
CHF	NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	7 799.00	841 512.10	1.16
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	6 702.00	584 146.32	0.81
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 936.00	279 848.80	0.39
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	80.00	24 560.00	0.03
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 822.00	525 100.40	0.73
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	69.00	12 599.40	0.02
CHF	SGS SA CHF0.04	1 046.00	84 558.64	0.12
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	81.00	20 120.40	0.03
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	208.00	48 547.20	0.07
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	402.00	53 506.20	0.07
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	178.00	93 628.00	0.13
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	1 903.00	173 591.66	0.24
CHF	SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	107.00	61 717.60	0.09
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	391.00	30 005.34	0.04
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	10 959.00	188 933.16	0.26
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	635.00	270 510.00	0.37
<b>Total Schweiz</b>			<b>4 248 056.08</b>	<b>5.87</b>

**Total Aktien** **4 248 056.08** **5.87**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **4 248 056.08** **5.87**

### 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	1 014 745.00	1 844 126.73	2.55
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	203 162.00	1 844 204.99	2.55
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	21 212.00	2 145 069.86	2.96
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	49 817.00	630 085.42	0.87
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	49 504.00	730 129.36	1.01
<b>Total Irland</b>			<b>7 193 616.36</b>	<b>9.94</b>

##### Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 460.00	11 898 231.40	16.44
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	918.00	8 036 189.66	11.10
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 282.00	13 362 744.57	18.46
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	461.00	5 068 184.10	7.00
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 307.50	10 933 330.87	15.10
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	118.00	896 623.73	1.24
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	1 808.00	416 650.12	0.57
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	63.00	634 891.60	0.88
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) U-X-ACC	4 319.00	527 047.07	0.73
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	63.00	518 141.64	0.72
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	204.00	1 498 168.07	2.07
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	432 138.00	4 407 054.56	6.09
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	133 406.00	1 443 924.64	1.99
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	84.00	797 559.00	1.10
<b>Total Luxemburg</b>			<b>60 438 741.03</b>	<b>83.49</b>

**Total Investment Fonds, open end** **67 632 357.39** **93.43**

**Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **67 632 357.39** **93.43**

**Total des Wertpapierbestandes** **71 880 413.47** **99.30**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Devisenterminkontrakte

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

CHF	69 161.95	SGD	103 000.00	1.6.2023	-334.64	0.00
CHF	5 134.67	HKD	45 000.00	1.6.2023	-120.24	0.00
CHF	12 763.09	NZD	23 000.00	1.6.2023	161.49	0.00
CHF	144 808.41	CAD	216 738.17	1.6.2023	-951.32	0.00
CHF	50 046.10	DKK	380 000.00	1.6.2023	315.67	0.00
CHF	87 319.70	NOK	1 020 397.44	1.6.2023	3 607.91	0.00
CHF	8 102 216.87	EUR	8 258 134.58	1.6.2023	54 042.76	0.07
CHF	37 154.78	SEK	426 840.78	1.6.2023	1 302.99	0.00
AUD	1 218 725.95	CHF	734 094.46	1.6.2023	-13 105.73	-0.02
CHF	140 564.90	JPY	20 979 365.00	1.6.2023	3 297.70	0.00
CHF	222 882.61	GBP	200 510.24	1.6.2023	-4 294.99	-0.01
CHF	21 863 012.16	USD	24 473 146.67	1.6.2023	-509 114.87	-0.70
JPY	108 613 000.00	USD	816 353.68	1.6.2023	-35 618.93	-0.05
CHF	219 806.54	USD	247 000.00	1.6.2023	-5 988.51	-0.01
CHF	811 926.70	USD	904 000.00	1.6.2023	-14 464.90	-0.02
CHF	189 133.36	EUR	194 500.00	1.6.2023	-421.54	0.00
USD	24 000.00	CHF	21 397.06	7.7.2023	450.86	0.00
EUR	18 000.00	CHF	17 415.77	7.7.2023	90.57	0.00
USD	24 000.00	CHF	21 484.10	1.6.2023	455.50	0.00
EUR	19 000.00	CHF	18 420.96	1.6.2023	95.97	0.00
CHF	8 604 457.18	EUR	8 874 981.71	7.7.2023	-27 122.37	-0.03
CHF	210 260.34	GBP	188 912.76	7.7.2023	-3 049.93	0.00
CHF	7 839.55	NZD	14 000.00	7.7.2023	202.23	0.00
AUD	917 202.71	CHF	545 509.06	7.7.2023	-4 425.74	-0.01
SGD	67 000.00	CHF	44 682.60	7.7.2023	391.17	0.00
JPY	87 592 342.00	CHF	570 886.64	7.7.2023	3 061.48	0.00
CHF	86 373.08	CAD	129 842.21	7.7.2023	-668.37	0.00
CHF	50 784.34	DKK	390 000.00	7.7.2023	-167.58	0.00
CHF	85 700.19	NOK	1 043 648.73	7.7.2023	288.76	0.00
CHF	40 008.07	SEK	472 473.77	7.7.2023	410.83	0.00
CHF	6 311.27	HKD	55 000.00	7.7.2023	-90.30	0.00
CHF	23 532 330.35	USD	26 213 411.91	7.7.2023	-330 527.20	-0.45
CHF	62 322.66	USD	69 000.00	7.7.2023	-490.12	0.00
CHF	37 873.13	EUR	39 000.00	1.6.2023	-135.31	0.00
CHF	62 585.48	USD	69 000.00	1.6.2023	-490.87	0.00
CHF	37 796.15	EUR	39 000.00	7.7.2023	-134.25	0.00
CHF	8 187 449.94	EUR	8 472 634.58	7.7.2023	-52 817.12	-0.07
CHF	49 309.02	DKK	380 000.00	7.7.2023	-336.44	0.00
CHF	143 684.75	CAD	216 738.17	7.7.2023	-1 608.56	0.00
CHF	68 582.46	SGD	103 000.00	7.7.2023	-710.06	0.00
JPY	87 633 635.00	CHF	564 941.03	7.7.2023	9 277.67	0.01
CHF	35 506.46	SEK	426 840.78	7.7.2023	-266.36	0.00
CHF	12 520.21	NZD	23 000.00	7.7.2023	-26.81	0.00
CHF	5 169.65	HKD	45 000.00	7.7.2023	-68.00	0.00
CHF	223 912.21	GBP	200 510.24	7.7.2023	-2 493.32	0.00
AUD	1 218 725.95	CHF	717 927.08	7.7.2023	1 033.16	0.00
CHF	82 734.21	NOK	1 020 397.44	7.7.2023	-774.35	0.00
CHF	23 796 162.64	USD	26 485 500.35	7.7.2023	-314 385.20	-0.43
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 246 717.21</b>	<b>-1.72</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>1 254 110.43</b>	<b>1.73</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.72</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>498 627.99</b>	<b>0.69</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>72 386 432.96</b>	<b>100.00</b>



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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		57 819 964.75	78 313 053.46	100 874 100.83
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2181696944</b>			
Aktien im Umlauf		2 007.5210	846.6130	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.78	91.99	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		88.78	91.99	100.09
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1097600727</b>			
Aktien im Umlauf		2.4000	2.4000	2.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 996 513.71	3 116 605.50	3 404 357.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		2 996 513.71	3 116 605.50	3 404 357.39
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951464</b>			
Aktien im Umlauf		350 733.8510	498 089.3960	582 288.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.21	104.66	114.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.21	104.66	114.81
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994669793</b>			
Aktien im Umlauf		84 232.2110	78 229.5950	84 831.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.50	95.73	106.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.50	95.73	106.10
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240801263</b>			
Aktien im Umlauf		62 655.9340	86 322.8650	107 896.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.17	104.05	113.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.17	104.05	113.51
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801347</b>			
Aktien im Umlauf		14 790.9040	23 076.9420	27 965.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.20	93.27	103.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		89.20	93.27	103.41

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A3-acc	EUR	-3.5%	-8.1%	-
Klasse K-1-acc	EUR	-3.9%	-8.5%	7.6%
Klasse P-acc	EUR	-4.3%	-8.8%	7.1%
Klasse P-dist	EUR	-4.3%	-8.8%	7.1%
Klasse Q-acc	EUR	-3.7%	-8.3%	7.7%
Klasse Q-dist	EUR	-3.7%	-8.3%	7.7%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Hochzinsanleihen entwickelten sich besonders schwach. Die globalen Anleihenmärkte erlebten eines der schlechtesten je verzeichneten Jahre, da die Fed und die Europäische Zentralbank eine noch restriktivere Geldpolitik signalisierten. Risikoreichere Bereiche des Kreditmarkts, wie höher rentierende Unternehmensanleihen, litten auch unter der allgemeinen Risikoaversion an den Märkten. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	89.44
Irland	10.09
<b>Total</b>	<b>99.53</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	99.53
<b>Total</b>	<b>99.53</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	58 281 750.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-734 768.35
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>57 546 981.90</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	731 256.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	434 982.38
Vorausbezahlte Kosten	57 338.00
<b>Total Aktiva</b>	<b>58 770 558.49</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-872 775.69
Kontokorrentkredit	-0.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 096.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-510.30
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 210.54
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-77 817.28</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-950 593.74</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 819 964.75</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 484.23
Dividenden	22 887.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 610.34
<b>Total Erträge</b>	<b>57 981.64</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-765 891.21
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 808.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 086.73
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-713.94
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-789 500.07</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-731 518.43</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-343 526.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-6 835.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 032 171.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	62 825.30
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 319 708.75</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-2 051 227.18</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-219 989.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-937 216.81
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-1 157 206.19</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-3 208 433.37</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	78 313 053.46
Zeichnungen	1 336 223.87
Rücknahmen	-18 593 422.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 257 198.55
Ausbezahlte Dividende	-27 456.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-731 518.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 319 708.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 157 206.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 208 433.37
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 819 964.75</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	846.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 160.9080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 007.5210</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.4000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	498 089.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 331.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 687.0180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>350 733.8510</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 229.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 554.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 552.2950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 232.2110</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 322.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 666.9310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>62 655.9340</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 076.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 286.0380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 790.9040</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.16
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.61

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR 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	806 549.00	1 504 004.70	2.60
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	161 479.00	1 504 067.60	2.60
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	16 895.00	1 728 998.82	2.99
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	40 219.00	521 960.59	0.91
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	37 874.00	573 172.42	0.99
<b>Total Irland</b>			<b>5 832 204.13</b>	<b>10.09</b>

##### Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 138.00	9 516 043.32	16.46
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	715.00	6 422 411.55	11.11
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	830.12	8 878 356.69	15.36
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	520.00	5 865 964.00	10.15
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 022.50	8 773 213.60	15.17
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	120.50	3 442 813.94	5.95
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	93.00	725 096.43	1.25
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	1 459.00	344 995.13	0.60
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	46.50	480 835.56	0.83
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	3 221.00	403 312.34	0.70
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	51.00	430 390.54	0.74
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	161.00	1 213 223.57	2.10
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	338 948.00	3 546 856.66	6.13
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	104 447.00	1 159 977.94	2.01
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	50.00	511 286.50	0.88
<b>Total Luxemburg</b>			<b>51 714 777.77</b>	<b>89.44</b>

#### Total Investment Fonds, open end

**57 546 981.90**      **99.53**

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

**57 546 981.90**      **99.53**

#### Total des Wertpapierbestandes

**57 546 981.90**      **99.53**

### Devisenterminkontrakte

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

CAD	139 866.38	EUR	95 224.93	1.6.2023	1 291.24	0.00
EUR	75 265.98	SGD	110 000.00	1.6.2023	-889.91	0.00
EUR	177 079.43	GBP	156 303.27	1.6.2023	-4 631.73	-0.01
EUR	17 011 871.18	USD	18 681 625.46	1.6.2023	-511 461.96	-0.88
EUR	49 677.16	DKK	370 000.00	1.6.2023	-7.80	0.00
CHF	52 017.65	EUR	53 016.10	1.6.2023	358.58	0.00
EUR	5 815.44	HKD	50 000.00	1.6.2023	-175.67	0.00
EUR	9 330.53	NZD	16 500.00	1.6.2023	54.41	0.00
EUR	61 321.81	NOK	703 137.99	1.6.2023	2 132.61	0.00
EUR	90 431.35	JPY	13 246 155.00	1.6.2023	1 501.23	0.00
EUR	17 858.73	SEK	201 304.49	1.6.2023	509.39	0.00
AUD	1 013 937.40	EUR	622 232.25	1.6.2023	-6 746.28	-0.01
JPY	86 329 000.00	USD	648 863.37	1.6.2023	-29 049.62	-0.05
USD	16 000.00	EUR	14 472.67	1.6.2023	535.30	0.00
EUR	427 113.64	USD	462 500.00	1.6.2023	-6 710.58	-0.01
USD	19 000.00	EUR	17 505.60	7.7.2023	278.43	0.00
USD	19 000.00	EUR	17 541.32	1.6.2023	280.65	0.00
EUR	61 159.28	NOK	721 818.15	7.7.2023	420.41	0.00
JPY	74 709 154.00	EUR	502 223.15	7.7.2023	1 111.46	0.00
EUR	229 535.82	CHF	222 592.41	7.7.2023	666.72	0.00
SGD	70 000.00	EUR	48 151.30	7.7.2023	268.67	0.00
EUR	6 641.23	NZD	11 500.00	7.7.2023	190.81	0.00
EUR	284 942.65	CAD	415 212.61	7.7.2023	-1 249.81	0.00
EUR	49 700.36	DKK	370 000.00	7.7.2023	-1.74	0.00
EUR	164 200.54	GBP	143 016.63	7.7.2023	-1 840.13	0.00
EUR	70 533.91	SEK	807 680.85	7.7.2023	934.71	0.00
EUR	18 151 633.41	USD	19 603 573.49	7.7.2023	-197 338.32	-0.34
AUD	740 057.08	EUR	454 061.47	7.7.2023	-5 169.99	-0.01
EUR	8 284.89	HKD	70 000.00	7.7.2023	-92.32	0.00
JPY	73 082 845.00	EUR	487 738.83	7.7.2023	4 638.92	0.01
EUR	75 807.81	SGD	110 000.00	7.7.2023	-280.71	0.00
EUR	5 945.99	HKD	50 000.00	7.7.2023	-37.73	0.00
EUR	17 331.87	SEK	201 304.49	7.7.2023	-14.87	0.00
EUR	49 693.28	DKK	370 000.00	7.7.2023	-8.82	0.00
EUR	59 055.77	NOK	703 137.99	7.7.2023	-111.22	0.00
CHF	52 017.65	EUR	53 842.96	7.7.2023	-358.51	0.00
AUD	1 013 937.40	EUR	618 243.58	7.7.2023	-3 226.34	-0.01
EUR	180 673.32	GBP	156 303.27	7.7.2023	-792.99	0.00
EUR	9 297.34	NZD	16 500.00	7.7.2023	42.39	0.00
EUR	18 375 276.81	USD	19 757 988.83	7.7.2023	-118 227.90	-0.20
CAD	139 866.38	EUR	95 971.99	7.7.2023	433.33	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-872 775.69</b>	<b>-1.51</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**731 256.21**      **1.26**

#### Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

**-0.77**      **0.00**

#### Andere Aktiva und Passiva

**414 503.10**      **0.72**

#### Total des Nettovermögens

**57 819 964.75**      **100.00**

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		92 024 987.25	99 758 473.54	126 960 186.18
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1097765488</b>			
Aktien im Umlauf		3.9000	3.9000	6.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 737 161.34	5 838 586.88	6 352 319.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 737 161.34	5 838 586.88	6 352 319.80
<b>Klasse P-6%-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU2536444438</b>			
Aktien im Umlauf		8 858.7740	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.53	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.53	-	-
<b>Klasse (HKD) P-6%-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU2536444511</b>			
Aktien im Umlauf		13 193.7680	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 022.28	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 022.28	-	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951548</b>			
Aktien im Umlauf		492 951.8190	547 628.3330	568 236.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.88	117.40	128.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.88	117.40	128.27
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994670023</b>			
Aktien im Umlauf		32 084.9880	33 039.1680	34 789.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.51	107.02	118.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.51	107.02	118.61
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240801693</b>			
Aktien im Umlauf		59 999.3680	75 514.3090	79 977.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.55	117.44	127.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.55	117.44	127.61
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801776</b>			
Aktien im Umlauf		1 006.3240	2 776.2880	3 060.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.94	105.10	116.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.94	105.10	116.73

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 17.10.2022

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	USD	-1.7%	-8.1%	9.7%
Klasse P-6%-mdist <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist <sup>1</sup>	HKD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	-2.1%	-8.5%	9.2%
Klasse P-dist	USD	-2.1%	-8.5%	9.2%
Klasse Q-acc	USD	-1.6%	-8.0%	9.9%
Klasse Q-dist	USD	-1.6%	-8.0%	9.8%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Hochzinsanleihen entwickelten sich besonders schwach. Die globalen Anleihenmärkte erlebten eines der schlechtesten je verzeichneten Jahre, da die Fed und die Europäische Zentralbank eine noch restriktivere Geldpolitik signalisierten. Risikoreichere Bereiche des Kreditmarkts, wie höher rentierende Unternehmensanleihen, litten auch unter der allgemeinen Risikoaversion an den Märkten. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	87.85
Irland	10.68
<b>Total</b>	<b>98.53</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	98.53
<b>Total</b>	<b>98.53</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	97 059 744.46
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 386 445.60
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>90 673 298.86</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 180 551.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	168 446.23
Forderungen aus Zeichnungen	146.78
Vorausbezahlte Kosten	64 063.36
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	281 904.25
<b>Total Aktiva</b>	<b>92 368 410.51</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-0.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-40 701.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-182 554.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-91 353.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-936.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 876.73
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-120 167.32</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-343 423.26</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92 024 987.25</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 170.95
Dividenden	44 311.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 300.32
<b>Total Erträge</b>	<b>96 782.66</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 065 983.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 626.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 520.27
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-744.46
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 099 874.51</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 003 091.85</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 316 923.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-10 300.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	596 427.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-176 145.91
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 906 942.00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-3 910 033.85</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 493 483.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	297 856.10
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 791 339.80</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-2 118 694.05</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	99 758 473.54
Zeichnungen	6 104 232.21
Rücknahmen	-11 685 296.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 581 064.26
Ausbezahlte Dividende	-33 727.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 003 091.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 906 942.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 791 339.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 118 694.05
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92 024 987.25</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 858.7740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 858.7740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 269.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75.9600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 193.7680</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	547 628.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 977.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 653.7680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>492 951.8190</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 039.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-954.6820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 084.9880</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 514.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 711.5960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 226.5370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59 999.3680</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 776.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 929.9640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 006.3240</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.22
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.48

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.22
P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.52
P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.51
P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.52
P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.51
P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.52
P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.52
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.29
(HKD) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	5.19
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	5.11
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	5.25
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	5.13
(HKD) P-6%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	5.20
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	5.21

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	1 156 190.00	2 298 505.72	2.50
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FUJ4- USD	231 481.00	2 298 606.33	2.50
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	27 136.00	2 877 599.13	3.13
CHF UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	106 705.00	1 476 349.44	1.60
USD UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	54 294.00	875 979.40	0.95
<b>Total Irland</b>		<b>9 827 040.02</b>	<b>10.68</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	346.00	3 224 284.04	3.50
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	349.00	3 230 169.50	3.51
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 666.00	14 852 073.46	16.14
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 039.00	9 949 599.07	10.81
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 452.00	16 556 052.48	17.99
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 476.50	13 506 001.11	14.68
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	260.00	2 161 146.00	2.35
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	3 699.00	932 480.91	1.01
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	130.00	1 433 127.80	1.56
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	9 126.00	1 218 229.74	1.32
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	131.00	1 178 587.35	1.28
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	435.00	3 494 637.75	3.80
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	499 059.00	5 567 502.20	6.05
USD UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	154 065.00	1 824 129.60	1.98
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	147.50	1 718 237.83	1.87
<b>Total Luxemburg</b>		<b>80 846 258.84</b>	<b>87.85</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>90 673 298.86</b>	<b>98.53</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>90 673 298.86</b>	<b>98.53</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>90 673 298.86</b>	<b>98.53</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
USD 75 011.44	SEK 769 596.45	1.6.2023	4 299.87
USD 30 064.86	SGD 40 000.00	1.6.2023	541.30
USD 130 088.67	NOK 1 356 981.75	1.6.2023	8 309.27
USD 14 285.87	NZD 23 000.00	1.6.2023	500.82
USD 95 845.17	DKK 650 000.00	1.6.2023	2 791.28
USD 164 481.76	GBP 132 199.49	1.6.2023	633.71
USD 12 414.52	HKD 97 200.00	1.6.2023	-2.05
CAD 204 118.20	USD 152 699.60	1.6.2023	-2 535.40
AUD 2 055 411.43	USD 1 386 449.42	1.6.2023	-56 289.91
USD 246 841.36	JPY 32 915 037.00	1.6.2023	11 254.37
USD 7 815 802.20	EUR 7 116 114.51	1.6.2023	229 312.52
USD 128 456.23	CHF 114 755.99	1.6.2023	2 923.23
JPY 123 753 000.00	USD 930 148.48	1.6.2023	-44 395.34
EUR 25 000.00	USD 27 613.50	1.6.2023	-961.00
USD 48 946.26	EUR 44 500.00	1.6.2023	1 504.81
USD 57 373.73	EUR 52 500.00	1.6.2023	1 403.48
EUR 22 000.00	USD 23 947.57	1.6.2023	-493.37
USD 89 876.55	EUR 83 000.00	1.6.2023	1 390.25
USD 29 704.73	SGD 40 000.00	7.7.2023	144.38
USD 125 091.22	NOK 1 367 521.10	7.7.2023	2 150.38
USD 629 710.84	GBP 508 058.68	7.7.2023	-470.03
JPY 91 536 608.00	USD 664 437.58	7.7.2023	-5 566.99
USD 11 845.97	NZD 19 000.00	7.7.2023	460.07
USD 107 999.97	DKK 745 000.00	7.7.2023	1 081.60
USD 623 399.24	CAD 841 617.78	7.7.2023	3 635.87
USD 73 019.50	SEK 774 697.98	7.7.2023	1 698.08
USD 9 837.25	HKD 77 000.00	7.7.2023	-7.74
USD 7 897 249.93	EUR 7 317 008.25	7.7.2023	79 952.51
USD 226 264.43	CHF 203 122.33	7.7.2023	3 134.84
AUD 365 232.02	USD 241 884.73	7.7.2023	-5 201.09
USD 12 421.30	HKD 97 200.00	7.7.2023	-6.40
USD 93 777.87	DKK 650 000.00	7.7.2023	493.38
USD 29 617.34	SGD 40 000.00	7.7.2023	56.99
USD 13 927.89	NZD 23 000.00	7.7.2023	144.95
AUD 2 055 411.43	USD 1 346 706.19	7.7.2023	-14 724.79
USD 164 233.32	GBP 132 199.49	7.7.2023	257.01
USD 71 172.46	SEK 769 596.45	7.7.2023	320.70
JPY 90 837 963.00	USD 651 388.03	7.7.2023	2 453.79
USD 122 351.55	NOK 1 356 981.75	7.7.2023	358.21
USD 7 794 599.50	EUR 7 249 114.51	7.7.2023	49 837.95
USD 127 725.21	CHF 114 755.99	7.7.2023	1 665.92
CAD 204 118.20	USD 150 464.86	7.7.2023	-153.18
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>281 904.25</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>1 180 551.03</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>-0.79</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-110 766.10</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>92 024 987.25</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in USD		11 872 217.77
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419937284</b>	
Aktien im Umlauf		1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.66
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419938506</b>	
Aktien im Umlauf		20 350.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		98.19
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419938415</b>	
Aktien im Umlauf		20 727.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		98.39
<b>Klasse P-PF-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419938092</b>	
Aktien im Umlauf		5 195.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.67
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419937367</b>	
Aktien im Umlauf		2 414.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.76
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2427895805</b>	
Aktien im Umlauf		27 627.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		98.28
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2427895987</b>	
Aktien im Umlauf		33 168.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		98.48
<b>Klasse Q-PF-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2427896449</b>	
Aktien im Umlauf		2 126.4280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.74

<sup>1</sup> Erste NAV 19.4.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

### Performance

	Währung	2023
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse (CHF hedged) P-acc <sup>1</sup>	CHF	-
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse P-PF-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc <sup>1</sup>	CHF	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse Q-PF-acc <sup>1</sup>	USD	-

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

In den letzten Monaten des Rechnungsjahres stiegen US-Aktien, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Seit der Auflegung im April 2023 verzeichnete der Fonds eine negative Performance. Schwellenländeraktien belasteten das Ergebnis mit am meisten, dahinter folgten Hochzinsanleihen aus Schwellenländern und Rohstoffe. Die Hauptursache war der negative Markteffekt infolge der steigenden Zinsen. Risikoreichere Bereiche des Kreditmarktes wurden auch durch die allgemeine Risikoaversion an den Märkten belastet. Trotz der Wiedereröffnung in China entwickelten sich Schwellenländerwerte ungünstig.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Luxemburg	76.87
Vereinigte Staaten	9.68
Grossbritannien	4.96
Irland	4.89
Singapur	1.96
<b>Total</b>	<b>98.36</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Anlagefonds	83.72
Länder- & Zentralregierungen	9.68
Banken & Kreditinstitute	4.96
<b>Total</b>	<b>98.36</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	11 846 648.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-168 864.96
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>11 677 783.92</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	407 727.09
Andere liquide Mittel (Margins)	16 587.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 803.85
Vorausbezahlte Kosten	6 027.64
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	77 382.81
<b>Total Aktiva</b>	<b>12 202 313.11</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-272 184.30
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-41 851.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 126.39
Rückstellungen für Performance Fees (Erläuterung 2)	-301.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-230.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-401.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 059.55
<b>Total Passiva</b>	<b>-330 095.34</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11 872 217.77</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>19.4.2023-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 573.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 369.04
<b>Total Erträge</b>	<b>9 942.33</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 367.10
Performance Fees (Erläuterung 2)	-301.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-230.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-410.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15.45
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-18 324.47</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-8 382.14</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-457.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 202.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-43 491.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-101 224.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	77 825.73
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-66 145.41</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-74 527.55</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-169 972.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 107.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	77 382.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-272 184.30
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-363 666.45</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-438 194.00</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>19.4.2023-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	12 310 411.77
Total Zeichnungen	12 310 411.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 382.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-66 145.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-363 666.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-438 194.00
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11 872 217.77</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	19.4.2023-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 350.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 350.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 727.3950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 727.3950</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-PF-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 195.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5 195.6140</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 414.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 414.1320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 627.1310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>27 627.1310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 168.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33 168.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-PF-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 126.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 126.4280</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

#### Zertifikate auf Rohstoffe

##### Grossbritannien

USD	UBS AG/ONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	4 312.00	588 717.36	4.96
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>588 717.36</b>	<b>4.96</b>

#### Total Zertifikate auf Rohstoffe

**588 717.36**      **4.96**

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	300 000.00	293 328.27	2.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	195 000.00	189 854.23	1.60
<b>Total USD</b>			<b>483 182.50</b>	<b>4.07</b>

#### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**483 182.50**      **4.07**

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

**1 071 899.86**      **9.03**

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	195 000.00	188 046.18	1.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	195 000.00	188 849.06	1.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	295 000.00	289 297.30	2.44
<b>Total USD</b>			<b>666 192.54</b>	<b>5.61</b>

#### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**666 192.54**      **5.61**

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

**666 192.54**      **5.61**

### 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) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	2 635.00	580 279.70	4.88
<b>Total Irland</b>			<b>580 279.70</b>	<b>4.88</b>

##### Luxemburg

USD	FOCUSSED SICAV - US TREASURY BOND USD U-X-ACC	181.20	1 813 558.32	15.28
USD	UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	142.97	1 698 949.68	14.31
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	30.40	229 787.82	1.93
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) U-X-ACC	134.70	1 208 139.12	10.18
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	101.40	1 216 818.25	10.25
USD	UBS (LUX) EQUITY FD FCP-EM MARK SUS LEA (USD)-UNITS-U-X-CA	94.60	900 756.60	7.59
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	78.88	2 058 906.83	17.34
<b>Total Luxemburg</b>			<b>9 126 916.62</b>	<b>76.88</b>

##### Singapur

USD	ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	36 904.00	232 495.20	1.96
<b>Total Singapur</b>			<b>232 495.20</b>	<b>1.96</b>

#### Total Investment Fonds, open end

**9 939 691.52**      **83.72**

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

**9 939 691.52**      **83.72**

#### Total des Wertpapierbestandes

**11 677 783.92**      **98.36**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	8.00	3 750.00	0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 20.09.23	2.00	3 000.00	0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	9.00	8 812.50	0.07
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	12.00	7 945.31	0.07
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>23 507.81</b>	<b>0.20</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	-48.00	53 875.00	0.45
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>53 875.00</b>	<b>0.45</b>

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

**77 382.81**      **0.65**

#### Total Derivative Instrumente

**77 382.81**      **0.65**

UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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	5 067 800.00	USD	5 549 252.15	15.6.2023	-142 324.44	-1.20
CHF	4 783 500.00	USD	5 365 958.72	15.6.2023	-125 304.87	-1.05
EUR	90 000.00	USD	98 518.39	15.6.2023	-2 495.76	-0.02
EUR	92 400.00	USD	100 557.44	15.6.2023	-1 974.20	-0.02
EUR	49 800.00	USD	53 903.49	15.6.2023	-770.97	-0.01
EUR	69 900.00	USD	74 977.35	15.6.2023	-399.77	0.00
USD	118 092.47	CHF	106 800.00	15.6.2023	1 085.71	0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-272 184.30</b>	<b>-2.29</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>424 314.89</b>	<b>3.57</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-35 079.55</b>	<b>-0.29</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>11 872 217.77</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		516 321 326.56	826 611 490.70	995 743 841.16
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1622990858</b>			
Aktien im Umlauf		7.9000	8.3000	3.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 250 011.75	5 402 300.38	5 901 822.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 250 011.75	5 402 300.38	5 901 822.59
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599185995</b>			
Aktien im Umlauf		531 491.7820	720 962.2800	848 799.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.06	88.19	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.06	88.19	100.64
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379343</b>			
Aktien im Umlauf		55 063.5740	67 253.7830	144 675.9630
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		817.08	880.66	994.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		817.08	880.66	994.92
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599185649</b>			
Aktien im Umlauf		1 335 171.0590	2 768 662.5230	2 881 176.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.61	107.06	117.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		103.61	107.06	117.45
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186027</b>			
Aktien im Umlauf		842 971.3290	1 052 836.9810	1 078 381.6930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.04	95.56	106.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.04	95.56	106.18
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186530</b>			
Aktien im Umlauf		719 078.3240	1 083 797.4300	1 269 342.0860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.59	97.14	107.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		91.59	97.14	107.73
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912249</b>			
Aktien im Umlauf		87 205.5690	94 481.5540	82 299.6570
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		96.95	101.42	111.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		96.95	101.42	111.46
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186704</b>			
Aktien im Umlauf		32 484.0020	48 625.8640	78 010.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		100.94	105.00	115.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		100.94	105.00	115.17
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1637863462</b>			
Aktien im Umlauf		28 718.9060	64 002.8660	68 622.5610
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		88.70	94.00	104.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		88.70	94.00	104.94
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1891428200</b>			
Aktien im Umlauf		141 568.3010	169 381.4560	85 143.6450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.17	94.16	106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.17	94.16	106.77
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1599185722</b>			
Aktien im Umlauf		464 828.3840	600 328.5590	595 059.7730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.66	110.54	120.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.66	110.54	120.49
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599186373</b>			
Aktien im Umlauf		142 875.4800	201 289.2480	278 366.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.53	98.66	108.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		92.53	98.66	108.94
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599186613</b>			
Aktien im Umlauf		293 460.0680	553 501.2150	644 919.4120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.18	100.31	110.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		95.18	100.31	110.53
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1616912322</b>			
Aktien im Umlauf		51 313.9470	58 357.3160	17 583.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		100.24	104.20	113.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		100.24	104.20	113.78
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist</b>	<b>LU2038507948</b>			
Aktien im Umlauf		103 424.2580	88 117.8120	82 737.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		90.56	95.31	105.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		90.56	95.31	105.68

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	USD	-2.8%	-8.5%	11.4%
Klasse P-4%-mdist	USD	-3.2%	-8.8%	10.9%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	-3.4%	-7.9%	11.1%
Klasse P-acc	USD	-3.2%	-8.8%	10.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-6.8%	-10.0%	9.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-5.7%	-9.8%	9.7%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-4.4%	-9.0%	10.4%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-3.9%	-8.8%	10.7%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-3.9%	-8.8%	10.7%
Klasse Q-4%-mdist	USD	-2.6%	-8.3%	11.7%
Klasse Q-acc	USD	-2.6%	-8.3%	11.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-6.2%	-9.4%	10.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.1%	-9.2%	10.5%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-3.8%	-8.4%	11.1%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	-3.2%	-8.2%	11.5%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
 Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
 Die Performancedaten sind ungeprüft.  
 Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Infolge der steigenden Zinssätze erlitten die globalen Märkte bedeutende Einbussen. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden. Unsere wertorientierten Aktienpositionen zählten zu den massgeblichen Faktoren für das negative Ergebnis. Alternative Anlagen erzielten leichte Wertzuwächse und hielten sich erheblich besser als traditionelle Anlageklassen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	66.49
Irland	23.58
Vereinigte Staaten	2.50
Japan	1.15
Grossbritannien	1.04
Frankreich	0.60
Kanada	0.59
Schweiz	0.56
Deutschland	0.43
Australien	0.37
Niederlande	0.27
Dänemark	0.16
Schweden	0.16
Spanien	0.13
Hongkong	0.13
Italien	0.09
Singapur	0.07
Finnland	0.06
Belgien	0.04
Israel	0.03
Norwegen	0.03
Neuseeland	0.01
Österreich	0.01
Portugal	0.01
<b>Total</b>	<b>98.51</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	81.81
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.68
Länder- & Zentralregierungen	2.49
Banken & Kreditinstitute	0.91
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.58
Elektronik & Halbleiter	0.38
Erdöl	0.28
Versicherungen	0.25
Internet, Software & IT-Dienste	0.23
Energie- & Wasserversorgung	0.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Fahrzeuge	0.21
Chemie	0.18
Telekommunikation	0.18
Verkehr & Transport	0.17
Maschinen & Apparate	0.16
Tabak & alkoholische Getränke	0.13
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.13
Baugewerbe & Baumaterial	0.13
Detailhandel, Warenhäuser	0.11
Immobilien	0.11
Elektrische Geräte & Komponenten	0.11
Bergbau, Kohle & Stahl	0.10
Diverse Handelsfirmen	0.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.07
Diverse Dienstleistungen	0.07
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
Nichteisenmetalle	0.05
Biotechnologie	0.05
Edelmetalle und -steine	0.05
Gastgewerbe & Freizeit	0.05
Diverse Investitionsgüter	0.04
Diverse Konsumgüter	0.04
Uhren & Schmuck	0.03
Computer & Netzwerkausrüster	0.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.02
Gummi & Reifen	0.02
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
Landwirtschaft & Fischerei	0.02
Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
Photo & Optik	0.01
<b>Total</b>	<b>98.51</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	488 066 348.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 545 072.38
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>508 611 421.23</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 279 684.11*
Andere liquide Mittel (Margins)	4 829 638.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	693 911.67
Forderungen aus Zeichnungen	2 403.80
Forderungen aus Dividenden	124 313.48
Vorausbezahlte Kosten	7 084.43
Sonstige Forderungen	174 320.29
<b>Total Aktiva</b>	<b>523 722 777.31</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-689 481.57
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 880 393.56
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-909 258.80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-239 275.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-912 356.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-523 271.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 641.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-233 772.61
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-770 684.98</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-7 401 450.75</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>516 321 326.56</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	424 681.38
Dividenden	1 146 585.06
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	13 861.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	338 715.36
<b>Total Erträge</b>	<b>1 923 843.21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 545 114.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-101 653.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-189 038.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-35 577.80
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 871 384.98</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-5 947 541.77</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 237 339.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	252 150.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-17 740 098.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 657 107.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 847 908.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	7 686 532.86
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-8 754 877.02</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-14 702 418.79</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-10 410 217.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-9 195.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 152 121.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-9 928 931.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 144 339.84
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-17 340 563.21</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-32 042 982.00</b>

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 440 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	826 611 490.70
Zeichnungen	9 265 565.59
Rücknahmen	-284 444 389.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-275 178 823.56
Ausbezahlte Dividende	-3 068 358.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 947 541.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 754 877.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 340 563.21
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 042 982.00
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>516 321 326.56</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	720 962.2800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-189 470.4980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>531 491.7820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 253.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 190.2090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 063.5740</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 768 662.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 239.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 443 731.1640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 335 171.0590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 052 836.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 889.4450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-222 755.0970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>842 971.3290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 083 797.4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 452.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370 171.8600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>719 078.3240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 481.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.9340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 285.9190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87 205.5690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 625.8640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 141.8620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 484.0020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64 002.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 283.9600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 718.9060</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 381.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 246.3760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 059.5310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>141 568.3010</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	600 328.5590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 686.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-171 186.7290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>464 828.3840</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201 289.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 619.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 033.0860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 875.4800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	553 501.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 215.8800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-264 257.0270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>293 460.0680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 357.3160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 223.8110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>51 313.9470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 117.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 658.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 352.0840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>103 424.2580</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>				
<b>– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.27
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.26
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.27
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.27
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	2.93
(HKD) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	2.85
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	2.89
(HKD) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	2.81
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	2.71
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.69
(HKD) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	2.72
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	2.69
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD	2.78
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD	2.72
(HKD) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD	2.75
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD	2.75
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.12
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.12
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.13
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.28
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.29

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>				
<b>– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.13

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

#### Aktien

##### Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	406.00	8 252.75	0.00
AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	5 248.00	77 841.89	0.02
AUD	APA GROUP NPV	1 899.00	12 338.54	0.00
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 024.00	24 618.62	0.01
AUD	ASX LTD NPV	324.00	14 138.49	0.00
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	4 933.00	11 364.91	0.00
AUD	BHP GROUP LTD NPV	3 232.00	87 888.56	0.02
GBP	BHP GROUP LTD NPV	5 649.00	154 765.30	0.03
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	834.00	9 995.67	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	2 262.00	20 113.34	0.01
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	2 950.00	184 761.97	0.04
AUD	COCHLEAR LTD NPV	113.00	17 800.07	0.00
AUD	COLES GROUP LTD NPV	2 213.00	25 749.93	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	914.00	13 225.83	0.00
AUD	CSL NPV	837.00	165 960.60	0.03
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	1 798.00	9 552.96	0.00
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2 894.00	11 555.50	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	2 976.00	37 016.15	0.01
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	2 830.00	35 951.06	0.01
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	3 496.00	9 479.61	0.00
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	493.00	6 961.56	0.00
AUD	IGO LTD NPV	1 140.00	10 520.33	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	4 680.00	15 718.76	0.00
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	1 323.00	6 763.82	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	636.00	70 274.43	0.01
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	5 132.00	11 856.59	0.00
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	295.00	13 514.47	0.00
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	9 919.00	14 763.89	0.00
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	5 541.00	93 124.74	0.02
AUD	NEWCREST MINING NPV	1 566.00	26 035.19	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	2 241.00	18 722.90	0.00
AUD	ORICA LIMITED NPV	678.00	6 708.76	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	3 021.00	16 285.48	0.00
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	4 454.00	12 711.41	0.00
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	1 395.00	6 003.45	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	2 603.00	24 627.85	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	284.00	10 544.07	0.00
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	96.00	8 544.24	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	289.00	3 396.40	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	651.00	45 078.53	0.01
AUD	SANTOS LIMITED NPV	5 767.00	27 207.11	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	11 326.00	19 863.27	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	501.00	7 628.95	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	801.00	18 241.34	0.00
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	371.00	7 711.78	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	8 706.00	21 860.26	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	5 223.00	14 399.07	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	1 996.00	17 179.76	0.00
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	8 789.00	24 798.81	0.01
AUD	THE LOTTERY CORP NPV	4 563.00	14 705.67	0.00
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	5 430.00	52 148.12	0.01
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	1 255.00	9 437.45	0.00
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	8 197.00	9 840.20	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	1 976.00	60 958.89	0.01
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	6 159.00	82 426.28	0.02
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	293.00	14 188.89	0.00
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 340.00	51 941.55	0.01
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 021.00	22 499.30	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 120.00	51 503.30	0.01
<b>Total Australien</b>			<b>1 883 068.62</b>	<b>0.36</b>

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	630.00	20 330.63	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	278.00	12 352.94	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	120.00	9 025.61	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	186.00	5 746.58	0.00
<b>Total Österreich</b>			<b>47 455.76</b>	<b>0.01</b>

##### Belgien

EUR	AGEAS NPV	249.00	9 909.58	0.00
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 530.00	81 409.85	0.02
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	69.00	8 319.74	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	145.00	11 142.45	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	427.00	27 850.65	0.01
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	41.00	7 067.92	0.00
EUR	SOFINA NPV	30.00	6 172.72	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	137.00	14 263.80	0.00
EUR	UCB NPV	237.00	20 597.31	0.01
EUR	UMICORE NPV	374.00	10 366.76	0.00
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	285.00	7 972.72	0.00
<b>Total Belgien</b>			<b>205 073.50</b>	<b>0.04</b>

##### Kanada

CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 046.00	21 884.97	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	857.00	43 552.98	0.01
CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	379.00	5 975.11	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	1 300.00	10 940.93	0.00



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	1 447.00	69 970.80	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	432.00	7 316.00	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 153.00	13 877.06	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	2 104.00	101 492.89	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 201.00	100 034.74	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	3 133.00	52 873.56	0.01
CAD BCE INC COM NEW	113.00	5 090.94	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	587.63	17 940.44	0.00
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	2 522.50	75 658.30	0.02
CAD BRP INC SUB VTG NPV	57.00	4 046.99	0.00
CAD CAE INC COM NPV	523.00	10 680.85	0.00
CAD CAMECO CORP COM	759.00	21 101.02	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 918.00	103 187.92	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 015.00	114 291.10	0.02
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	1 710.00	130 127.57	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	93.00	11 156.17	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	159.00	4 263.63	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	300.00	13 959.39	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 609.00	66 251.55	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	2 574.00	41 072.65	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	365.00	37 753.99	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	37.00	75 344.93	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	154.00	11 891.30	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	501.00	30 436.68	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	694.00	10 512.37	0.00
CAD EMERA INC COM	460.00	18 940.78	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	225.00	5 730.52	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	3 537.00	124 353.15	0.02
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	44.00	31 540.29	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	14 507.47	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	792.00	33 269.48	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	331.00	48 039.20	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	300.00	10 814.39	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	330.00	8 987.42	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	407.00	11 506.67	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	540.00	15 370.12	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	185.00	11 775.33	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	124.00	3 637.99	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	373.00	16 908.89	0.00
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	313.00	46 066.93	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 000.00	7 312.59	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	423.00	9 429.04	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 286.00	10 763.19	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	298.00	26 020.47	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 404.00	9 802.07	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	448.00	21 646.91	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	3 376.00	62 463.32	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	408.00	21 434.03	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	594.00	42 527.83	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	438.50	9 606.83	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	924.00	48 616.55	0.01
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	100.00	3 133.23	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	110.00	4 974.40	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	453.00	18 809.18	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	351.00	5 342.60	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	300.00	7 472.96	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	923.00	27 907.97	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	961.00	24 843.33	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	287.00	6 834.54	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	228.00	11 893.97	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	489.00	35 456.37	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	646.00	28 443.39	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 428.00	216 899.90	0.04
CAD SAPUTO INC COM	441.00	11 394.04	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	2 122.00	121 250.45	0.02
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 008.00	48 757.45	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	2 366.00	66 195.09	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 749.00	67 988.79	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	786.00	30 640.87	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	689.00	13 036.92	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	144.00	15 148.97	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	302.00	38 351.53	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	157.00	17 066.37	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	200.00	15 449.13	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	3 218.00	181 910.63	0.04
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	561.00	23 421.43	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	106.00	7 143.87	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	133.00	15 623.81	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	838.00	37 926.70	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	226.00	27 970.26	0.01
<b>Total Kanada</b>		<b>3 015 046.44</b>	<b>0.58</b>
<b>China</b>			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	3 686.00	0.00
<b>Total China</b>		<b>3 686.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	9.00	15 094.06	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	6.00	10 041.23	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	179.00	26 894.08	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	185.00	13 380.00	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	210.00	26 365.74	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 206.00	24 464.61	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	157.00	5 951.67	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	329.00	63 231.19	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK GENMAB A/S DKK1	116.00	45 252.82	0.01
DKK NOVO-NORDISK A/S DKK0.2 SER'B'	2 908.00	464 683.85	0.09
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	321.00	15 426.86	0.00
DKK ORSTED A/S DKK10	346.00	30 215.31	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	176.00	13 983.85	0.00
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	12.00	2 853.46	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	617.00	14 000.24	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 794.00	50 939.41	0.01
<b>Total Dänemark</b>		<b>822 778.38</b>	<b>0.16</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	238.00	13 295.55	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	777.00	10 296.51	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	511.00	9 634.39	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	609.00	30 820.13	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	1 024.00	11 173.41	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	734.00	27 677.64	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	9 350.00	37 828.69	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	5 723.00	56 096.30	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	201.00	8 483.59	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	845.00	38 754.76	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 036.00	13 082.56	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	900.00	26 932.88	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	914.00	10 319.06	0.00
<b>Total Finnland</b>		<b>294 395.47</b>	<b>0.06</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	256.00	8 452.38	0.00
EUR ADP EUR3	50.00	7 574.64	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	908.00	151 630.46	0.03
EUR AIRBUS EUR1	1 051.00	137 302.53	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	522.00	14 324.42	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	140.00	7 850.76	0.00
EUR ARKEMA EUR10	82.00	7 124.75	0.00
EUR AXA EUR2.29	3 328.00	93 719.91	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	83.00	8 285.86	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 976.00	113 778.20	0.02
EUR BOLLORÉ EURO.16	1 729.00	11 041.29	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	410.00	13 095.55	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	519.00	13 129.95	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	290.00	50 332.71	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 016.00	18 614.06	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	860.00	47 492.62	0.01
EUR COVIVIO EUR3	75.00	3 657.26	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 021.00	23 036.85	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 133.00	66 844.70	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	43.00	7 252.25	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 171.00	51 321.85	0.01
EUR EDENRED EUR2	438.00	28 054.46	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	158.00	16 780.37	0.00
EUR ENGIE EUR1	3 249.00	48 638.10	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	516.00	92 660.12	0.02
EUR EURAZEO NPV	100.00	6 812.38	0.00
EUR GECINA EUR7.50	85.00	8 676.72	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	657.00	11 122.79	0.00
EUR HERMES INTL NPV	56.00	113 540.50	0.02
EUR IPSEN EUR1	67.00	7 721.44	0.00
EUR KERING EUR4	131.00	69 599.11	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	352.00	7 948.16	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	421.00	179 082.41	0.04
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	200.00	7 688.71	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	462.00	43 569.93	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	487.00	422 569.31	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 170.00	33 129.27	0.01
EUR ORANGE EUR4	3 416.00	40 686.16	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	368.00	79 288.84	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	390.00	28 821.80	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	41.00	6 283.33	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	322.00	10 739.65	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	609.00	87 935.08	0.02
EUR SANOFI EUR2	1 998.00	202 100.83	0.04
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	51.00	13 353.54	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	961.00	165 296.40	0.03
EUR SEB SA EUR1	48.00	4 492.97	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 405.00	32 398.94	0.01
EUR SODEXO EUR4	159.00	17 128.98	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	104.00	15 511.33	0.00
EUR THALES EUR3	189.00	26 254.52	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	4 374.00	247 518.48	0.05
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	236.00	10 768.46	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	371.00	7 103.59	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 146.00	33 647.01	0.01
EUR VINCI EUR2.50	928.00	105 186.71	0.02
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 129.00	9 978.07	0.00
EUR WENDEL EUR4	45.00	4 715.89	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	452.00	17 516.24	0.00
<b>Total Frankreich</b>		<b>3 120 183.60</b>	<b>0.60</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	288.00	46 516.08	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	691.00	147 320.29	0.03
EUR BASF SE NPV	1 597.00	75 619.28	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 746.00	97 053.95	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	567.00	61 608.47	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	125.00	12 813.19	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BECHTLE AG NPV	114.00	4 457.92	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	169.00	21 467.36	0.01
EUR BRENTTAG AG	251.00	19 635.83	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	69.00	7 712.86	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 794.00	17 978.28	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	205.00	13 611.33	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	362.00	13 916.57	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	759.00	22 899.51	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	341.00	12 723.90	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	3 636.00	36 732.20	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	339.00	58 367.38	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	918.00	8 964.71	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 748.00	78 361.97	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	5 773.00	127 677.08	0.03
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	194.00	24 022.54	0.01
EUR E.ON SE NPV	3 971.00	47 880.69	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	255.00	5 095.94	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	352.00	14 991.92	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	751.00	20 488.41	0.00
EUR GEA GROUP AG NPV	263.00	11 016.30	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	112.00	23 904.52	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	243.00	17 326.09	0.00
EUR HELLOFRESH SE NPV	331.00	7 844.50	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	195.00	13 953.54	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	304.00	24 158.00	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 319.00	85 862.49	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	142.00	9 685.69	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	137.00	7 085.16	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 424.00	105 919.68	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	227.00	39 386.26	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	93.00	21 395.99	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	247.00	87 951.12	0.02
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	96.00	7 495.79	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	283.00	15 658.56	0.00
EUR PUMA SE NPV	179.00	8 495.84	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	12.00	8 027.73	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	72.00	18 145.87	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 140.00	47 544.65	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	1 834.00	238 889.68	0.05
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	45.00	15 040.01	0.00
EUR SCOUT24 AG NPV	124.00	7 931.78	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 343.00	219 547.96	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	815.00	20 627.01	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	496.00	27 972.76	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	229.00	24 408.81	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	1 411.00	3 963.75	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	34.00	487.17	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	328.00	40 765.79	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	51.00	7 633.70	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 175.00	21 495.77	0.01
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	10.00	1 324.10	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	382.00	11 012.05	0.00
<b>Total Deutschland</b>		<b>2 199 875.78</b>	<b>0.43</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	20 600.00	197 625.27	0.04
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	7 500.00	22 275.09	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	3 200.00	8 044.71	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	3 500.00	18 867.56	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	4 500.00	27 218.73	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 500.00	8 296.87	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	3 000.00	21 863.12	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	4 200.00	6 202.15	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	4 000.00	24 807.59	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	3 000.00	4 752.02	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 400.00	18 724.49	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 000.00	9 523.20	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	9 000.00	11 496.82	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 100.00	76 883.08	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	1 300.00	5 577.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	23 750.00	21 419.22	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	200.00	9 602.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	3 000.00	13 815.35	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	2 000.00	4 777.57	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	3 000.00	16 153.04	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	8 781.00	11 418.97	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00	3 474.60	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	2 500.00	31 839.81	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 000.00	6 680.93	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 200.00	5 244.08	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	2 500.00	23 201.23	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 206.00	24 446.46	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	15 358.00	8 024.04	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	3 000.00	14 811.74	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	4 000.00	5 917.03	0.00
<b>Total Hongkong</b>		<b>662 983.77</b>	<b>0.13</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 216.00	4 967.72	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 923.00	18 028.67	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	1 292.00	60 743.39	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	158.00	9 002.08	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 642.00	57 633.88	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	300.00	58 416.95	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD JAMES HARDIE ID PLC CDFS EURO.5	681.00	16 698.47	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	285.00	27 703.99	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	298.00	19 722.68	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	446.00	15 800.22	0.00
<b>Total Irland</b>		<b>288 718.05</b>	<b>0.06</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 125.00	18 391.15	0.00
<b>Total Isle of Man</b>		<b>18 391.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	109.00	5 725.86	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	2 075.00	16 678.00	0.00
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	3 559.00	4 450.00	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	2 754.00	19 281.94	0.00
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	178.00	22 216.18	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00	15 473.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	43.00	8 776.26	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 447.00	7 872.41	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	2 024.00	9 738.09	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	309.00	9 903.02	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	112.00	22 508.25	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 800.00	12 960.00	0.00
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	204.00	8 433.21	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	114.00	8 689.08	0.00
<b>Total Israel</b>		<b>172 705.30</b>	<b>0.03</b>
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	216.00	7 433.36	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 916.00	36 185.50	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	944.00	12 288.12	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	31.00	3 179.32	0.00
EUR ENEL EUR1	14 220.00	88 806.94	0.02
EUR ENI SPA EUR1	4 419.00	58 653.14	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 104.00	14 606.25	0.00
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	506.00	6 419.41	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	29 489.00	67 765.09	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	956.00	10 492.58	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	354.00	23 896.93	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 151.00	8 992.05	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	817.00	8 445.25	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	430.00	15 893.53	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	138.00	5 976.09	0.00
EUR SNAM EUR1	3 224.00	16 807.45	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	15 282.00	4 037.19	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 672.00	22 310.38	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 440.00	65 697.52	0.01
<b>Total Italien</b>		<b>477 886.10</b>	<b>0.09</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	300.00	38 456.86	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	1 200.00	23 705.40	0.01
JPY AGC INC NPV	400.00	14 572.52	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	300.00	8 610.39	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	800.00	31 040.33	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	6 645.67	0.00
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	800.00	30 971.62	0.01
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	400.00	7 601.19	0.00
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	2 100.00	14 256.52	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	3 300.00	52 140.07	0.01
JPY AZBIL CORP NPV	200.00	6 320.01	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	900.00	21 070.75	0.01
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	200.00	7 314.89	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 000.00	40 639.87	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	400.00	5 794.65	0.00
JPY CANON INC NPV	1 800.00	44 589.34	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	300.00	11 680.92	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	300.00	36 470.67	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	1 200.00	7 480.94	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 200.00	14 283.36	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 200.00	32 251.37	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	1 800.00	6 957.02	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	800.00	5 657.23	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	400.00	11 380.31	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	1 800.00	30 849.23	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	600.00	12 149.02	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	3 200.00	103 983.11	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	500.00	95 050.64	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00	9 483.59	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 000.00	26 067.35	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	3.00	6 280.64	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	2 500.00	11 326.63	0.00
JPY DENSO CORP NPV	700.00	43 142.83	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	400.00	12 826.11	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	200.00	29 130.73	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	27 513.15	0.01
JPY EISAI CO NPV	400.00	25 388.83	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	5 700.00	18 921.81	0.01
JPY FANUC CORP NPV	1 700.00	58 380.27	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	300.00	70 171.42	0.01
JPY FUJII ELECTRIC CO L NPV	300.00	12 604.23	0.00
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	600.00	36 644.60	0.01
JPY FUJITSU NPV	300.00	38 048.89	0.01
JPY GLP J-REIT REIT	6.00	6 347.21	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	100.00	7 887.49	0.00
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	400.00	4 185.66	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	300.00	15 266.79	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	400.00	12 697.28	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	100.00	13 541.85	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	200.00	4 938.63	0.00
JPY HITACHI NPV	1 700.00	97 900.73	0.02
JPY HONDA MOTOR CO NPV	2 900.00	83 129.94	0.02
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	7 186.06	0.00
JPY HOYA CORP NPV	600.00	75 432.13	0.02
JPY HULIC CO LTD NPV	700.00	5 826.86	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	200.00	10 907.92	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	400.00	7 752.93	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	300.00	4 947.21	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 700.00	18 008.09	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 000.00	11 623.66	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	2 100.00	70 959.45	0.02
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	200.00	5 196.29	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	300.00	5 724.51	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	800.00	13 058.01	0.00
JPY JAPAN METRO FUND REIT	11.00	7 762.95	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	2 439.00	18 172.70	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	4 400.00	31 004.55	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	300.00	4 502.74	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.00	11 380.31	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	2 200.00	47 868.88	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	900.00	11 105.46	0.00
JPY JSR CORP NPV	300.00	7 225.42	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	600.00	8 395.66	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 400.00	15 992.56	0.00
JPY KAO CORP NPV	800.00	27 925.42	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	200.00	4 487.71	0.00
JPY KDDI CORP NPV	2 600.00	79 852.56	0.02
JPY KEIO CORPORATION NPV	200.00	7 028.59	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	200.00	7 658.45	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	300.00	145 582.08	0.03
JPY KIKKOMAN CORP NPV	300.00	17 671.69	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	300.00	9 909.46	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 400.00	20 837.42	0.01
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	100.00	5 640.05	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	300.00	8 256.09	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	200.00	3 359.70	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	400.00	7 506.71	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 600.00	37 699.60	0.01
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	200.00	10 578.68	0.00
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	10 020.40	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	1 800.00	24 826.25	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	200.00	8 173.78	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	500.00	28 364.89	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	400.00	7 672.76	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	100.00	15 495.83	0.00
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	500.00	6 441.68	0.00
JPY M3 INC NPV	800.00	17 796.23	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	400.00	10 822.03	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	2 700.00	38 495.51	0.01
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	200.00	10 693.20	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 100.00	9 400.57	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 202.41	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	400.00	8 946.78	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	700.00	13 472.43	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	600.00	13 098.09	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	1 900.00	10 652.18	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	2 200.00	87 959.06	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	3 300.00	42 963.89	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	2 000.00	22 946.71	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 400.00	7 585.44	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	600.00	25 363.06	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	20 600.00	137 490.61	0.03
JPY MITSUI & CO NPV	2 400.00	75 651.15	0.02
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	400.00	10 091.97	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	1 600.00	30 490.64	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	600.00	13 634.90	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	4 400.00	64 654.48	0.01
JPY MONOTARO CO LTD NPV	500.00	6 942.70	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	800.00	27 473.07	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	1 000.00	58 683.75	0.01
JPY NEC CORP NPV	500.00	23 440.58	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	900.00	18 333.04	0.00
JPY NGK INSULATORS NPV	300.00	3 613.79	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	800.00	39 738.04	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 900.00	80 724.33	0.02
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	3.00	11 981.53	0.00
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	100.00	5 604.27	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 500.00	11 498.41	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	3.00	6 274.20	0.00
JPY NIPPON SANZO HOLDI NPV	200.00	4 094.05	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	100.00	4 566.44	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 500.00	29 153.99	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	2 100.00	59 446.02	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	900.00	19 147.91	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	200.00	8 674.80	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	4 000.00	14 970.48	0.00
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	300.00	3 755.50	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	100.00	8 510.18	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00	12 164.05	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	300.00	21 321.98	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	5 000.00	17 499.91	0.00
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	5.00	5 865.51	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	200.00	4 831.26	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	800.00	20 098.06	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	1 200.00	17 152.06	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 200.00	9 653.94	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	100.00	16 168.63	0.00
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	500.00	7 271.95	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	2 100.00	8 071.43	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	2 200.00	33 342.88	0.01
JPY OMRON CORP NPV	300.00	18 090.40	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	600.00	11 202.09	0.00
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	100.00	3 836.38	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	7 644.13	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 800.00	67 341.37	0.01
JPY ORIX CORP NPV	2 000.00	34 004.94	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	700.00	11 067.53	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	200.00	7 529.61	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	700.00	25 917.76	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	600.00	10 216.51	0.00
JPY PANASONIC CORP NPV	3 800.00	39 723.01	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	200.00	3 773.40	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 800.00	7 420.82	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 600.00	79 833.95	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	2 100.00	34 420.07	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	3 700.00	16 776.65	0.00
JPY RICOH CO NPV	1 000.00	8 345.56	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	200.00	16 905.84	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	500.00	9 340.44	0.00
JPY SCSK CORP	200.00	3 160.72	0.00
JPY SECOM CO NPV	300.00	19 617.08	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	500.00	7 583.29	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	700.00	9 644.63	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 100.00	21 442.58	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 300.00	54 385.71	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	500.00	7 329.21	0.00
JPY SHARP CORP NPV	200.00	1 145.19	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	400.00	12 368.04	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	100.00	15 681.92	0.00
JPY SHIMIZU CORP NPV	1 300.00	7 871.74	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3 200.00	98 417.49	0.02
JPY SHIONOGI & CO NPV	400.00	17 968.01	0.00
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	700.00	31 789.72	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 100.00	8 077.87	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	53 737.97	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	5 100.00	54 225.03	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 800.00	70 536.45	0.02
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	500.00	20 362.88	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	2 200.00	207 221.85	0.04
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	8 946.78	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 100.00	18 887.74	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	700.00	9 975.31	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	2 800.00	8 336.97	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 900.00	35 854.06	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 200.00	14 206.06	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	400.00	12 110.37	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 300.00	93 471.71	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	600.00	21 064.31	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	500.00	12 056.69	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	300.00	11 015.28	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	600.00	19 763.09	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	300.00	19 602.05	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 000.00	13 613.43	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	400.00	12 697.28	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	2 700.00	85 436.07	0.02
JPY TDK CORP NPV	700.00	26 754.46	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	1 200.00	36 468.53	0.01
JPY TIS INC NPV	400.00	11 194.22	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	400.00	10 449.84	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	200.00	7 858.86	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	3 200.00	72 009.45	0.02
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	3 200.00	11 016.71	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	800.00	110 596.57	0.02
JPY TOKYO GAS CO NPV	600.00	12 750.24	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	900.00	11 607.92	0.00
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	500.00	10 675.30	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	2 400.00	12 663.49	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	700.00	22 540.89	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	500.00	5 743.84	0.00
JPY TOTO LTD NPV	300.00	9 093.51	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	300.00	18 509.11	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	18 800.00	256 807.07	0.05
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	400.00	17 578.64	0.00
JPY TREND MICRO INC NPV	200.00	9 505.06	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	700.00	26 599.15	0.01
JPY USS CO LTD NPV	300.00	4 872.06	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	100.00	2 110.01	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	400.00	16 722.61	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	200.00	12 954.94	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	300.00	11 874.17	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	600.00	14 772.93	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	400.00	7 309.17	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	500.00	21 114.41	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	300.00	5 651.50	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	4 500.00	11 179.54	0.00
JPY ZOZO INC NPV	200.00	4 071.14	0.00
<b>Total Japan</b>		<b>5 915 305.17</b>	<b>1.15</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	853.00	21 124.97	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 121.00	2 215.97	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	247.00	16 231.46	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	871.00	10 836.45	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>50 408.85</b>	<b>0.01</b>
<b>Macau</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	4 400.00	14 248.40	0.00
<b>Total Macau</b>		<b>14 248.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	654.00	9 485.81	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	38.00	61 853.42	0.01
EUR AEGON NV EURO.12	3 191.00	13 998.93	0.00
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	261.00	14 897.88	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	291.00	21 852.96	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	103.00	40 036.11	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	85.00	36 736.74	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	710.00	508 279.17	0.10
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 883.00	23 989.22	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	146.00	9 673.68	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	192.00	15 896.32	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	226.00	64 234.23	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	196.00	16 622.42	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	445.00	44 822.68	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	102.00	15 283.72	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	6 412.00	78 666.77	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	220.00	6 374.85	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	340.00	5 099.28	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	5 287.00	18 138.17	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 848.00	58 434.73	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 578.00	29 685.97	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	433.00	15 565.87	0.00
EUR OCI N.V. EURO.02	190.00	4 211.20	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 427.00	93 667.96	0.02
EUR QIAGEN NV EURO.01	428.00	19 260.03	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	221.00	10 804.99	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	3 918.00	59 237.93	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 322.00	26 073.61	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	458.00	52 147.64	0.01
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 375 032.29</b>	<b>0.27</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD AUCKLAND INTL NPV	2 468.00	13 127.86	0.00
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	207.00	5 220.67	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	990.00	13 795.54	0.00
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 067.00	8 126.90	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 081.00	6 622.88	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	3 494.00	10 805.71	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	256.00	18 215.46	0.01
<b>Total Neuseeland</b>		<b>75 915.02</b>	<b>0.01</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	398.00	2 775.26	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	577.00	12 489.73	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 672.00	27 879.30	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 687.00	42 958.66	0.01
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	356.00	5 958.39	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	149.00	5 945.05	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	770.00	13 163.93	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 154.00	12 966.97	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 203.00	8 621.74	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	113.00	4 958.92	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 213.00	12 409.82	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	287.00	10 668.22	0.00
<b>Total Norwegen</b>		<b>160 795.99</b>	<b>0.03</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 689.00	22 805.18	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	788.00	8 313.50	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	583.00	14 034.29	0.00
<b>Total Portugal</b>		<b>45 152.97</b>	<b>0.01</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	4 500.00	10 993.84	0.00
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	400.00	1 992.84	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	3 100.00	69 328.71	0.02
SGD GENTING SINGAPORE LTD	16 100.00	12 002.07	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 300.00	6 854.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00	2 386.24	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	2 100.00	9 780.42	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	7 051.00	8 639.08	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	5 861.00	53 079.29	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	600.00	34 446.00	0.01
SGD SEMBCORP MARINE NPV	55 347.00	5 024.67	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	2 600.00	12 300.99	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 200.00	8 219.36	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	4 000.00	10 805.62	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	16 300.00	29 956.82	0.01
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	700.00	3 280.81	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	2 000.00	41 259.18	0.01
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	400.00	4 478.72	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	4 000.00	11 543.71	0.00
<b>Total Singapur</b>		<b>336 372.37</b>	<b>0.07</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	45.00	7 258.54	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	407.00	13 503.05	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	140.00	21 820.93	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	800.00	57 057.67	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	28 427.00	92 281.85	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	10 548.00	68 820.76	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	7 533.00	27 522.00	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 020.00	41 224.17	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	51.00	1 692.03	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	529.00	10 478.51	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	461.00	8 775.24	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	531.00	11 452.18	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	848.00	26 172.33	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	451.00	5 214.40	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	10 924.00	132 765.27	0.03
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 954.00	65 182.06	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	321.00	9 109.85	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	645.00	10 895.57	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	2 173.00	29 398.10	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	9 027.00	38 206.03	0.01
<b>Total Spanien</b>		<b>678 830.54</b>	<b>0.13</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	523.00	18 731.43	0.00
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 755.00	38 829.43	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 604.00	66 858.59	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 795.00	35 080.03	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	191.00	2 816.67	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	442.00	13 420.09	0.00
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	471.00	6 184.16	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 255.00	2 877.59	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 139.00	19 884.05	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	644.00	9 698.22	0.00
SEK EQT AB NPV	592.00	11 156.16	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	5 301.00	27 333.98	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 115.00	29 545.92	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	320.00	41 915.54	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	969.00	3 244.36	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	454.00	10 407.68	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 280.00	15 928.85	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 440.00	39 761.84	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	161.00	6 071.01	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	638.00	4 695.49	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	238.00	6 343.84	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	257.00	6 895.14	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	541.00	12 685.43	0.00
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	897.00	18 387.36	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 152.00	63 902.46	0.01
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	420.00	6 010.42	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	200.00	3 949.06	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	401.00	8 441.06	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	142.00	5 889.49	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 766.00	26 316.60	0.01
SEK SAAB AB SER'B'NPV	54.00	2 931.31	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	368.00	7 229.08	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 885.00	33 019.89	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	762.00	5 595.49	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	2 775.00	28 926.44	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	535.00	7 029.38	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	662.00	10 455.90	0.00
SEK SVENSKA CELLULOSEA SER'B'NPV	1 084.00	14 332.35	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	2 615.00	20 600.73	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 607.00	24 517.84	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	311.00	6 229.37	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 110.00	10 056.05	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	5 034.00	11 688.15	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	366.00	7 035.10	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 713.00	49 917.15	0.01
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	1 353.00	4 634.48	0.00
<b>Total Schweden</b>		<b>807 460.66</b>	<b>0.16</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	2 813.00	102 346.86	0.02
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	238.00	7 071.14	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	879.00	67 943.05	0.01
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	49.00	5 124.32	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	75.00	11 477.88	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00	14 097.25	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	17.00	3 036.81	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	21.00	2 105.40	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00 (REGD)	347.00	4 983.99	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	370.00	10 950.84	0.00
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	6 311.00	5 201.24	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	389.00	43 146.73	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	15.00	11 568.12	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	61.00	32 189.90	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	17.00	55 715.15	0.01
GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	18 326.00	93 453.65	0.02
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	22.00	3 111.74	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	999.00	61 350.83	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	364.00	22 154.96	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	109.00	30 894.16	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	47 650.82	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	329.00	21 003.60	0.00



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	132.00	82 219.33	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	4 825.00	569 509.93	0.11
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	3 814.00	363 647.37	0.07
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	41.00	36 813.21	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	908.00	143 577.53	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	52.00	17 463.22	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 230.00	387 776.62	0.08
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD)(POST-SUBD)	53.00	10 586.67	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	65.00	13 410.27	0.00
CHF SGS SA CHF0.04	275.00	24 318.77	0.01
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	555.00	15 080.89	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	266.00	72 279.60	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	93.00	23 744.68	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 204.00	52 107.11	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	200.00	29 119.95	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	109.00	6 092.98	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	52.00	15 392.66	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	58.00	33 373.08	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	107.00	8 995.19	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	535.00	53 385.88	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	48.00	30 286.50	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	100.00	8 394.68	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	5 858.00	110 476.31	0.02
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	46.00	18 885.08	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	265.00	123 491.77	0.02
<b>Total Schweiz</b>		<b>2 907 007.72</b>	<b>0.56</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 798.00	43 577.17	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	4 129.00	10 158.21	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	378.00	10 892.47	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 201.00	60 655.29	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	723.00	11 985.16	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	776.00	47 126.95	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	683.00	15 453.05	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	2 725.00	393 800.76	0.08
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 736.00	13 555.07	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	4 951.00	24 189.17	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	5 552.00	63 870.82	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	28 088.00	52 684.89	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	1 511.00	8 667.01	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	209.00	10 169.70	0.00
GBP BP ORD USD0.25	32 252.00	181 198.20	0.04
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	3 678.00	116 447.22	0.02
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 069.00	4 544.47	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	11 685.00	21 267.39	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	569.00	22 172.07	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	736.00	19 648.75	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	2 157.00	3 145.24	0.00
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	327.00	20 401.53	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 046.00	83 130.18	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	232.00	17 539.99	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 962.00	164 354.53	0.03
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	119.00	3 173.95	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	7 211.00	120 331.98	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	8 747.00	34 496.16	0.01
GBP HALMA ORD GBP0.10	686.00	20 482.00	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	537.00	5 339.10	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	283.00	6 283.70	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	35 092.00	256 826.31	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1 572.00	33 024.31	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	2 394.00	20 680.85	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	309.00	20 175.10	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	289.00	14 879.07	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	4 260.00	8 025.36	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	348.00	7 461.68	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	3 725.00	10 664.73	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 130.00	8 431.14	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	10 149.00	28 691.95	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	119 927.00	65 653.20	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	617.00	65 382.69	0.01
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	4 632.00	11 378.46	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	813.00	12 545.02	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	6 566.00	90 005.18	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	9 912.00	31 891.68	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	247.00	19 427.12	0.00
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 034.00	4 728.88	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 100.00	10 882.18	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	517.00	7 698.86	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	1 451.00	9 934.19	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	4 900.00	64 131.51	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 263.00	97 772.52	0.02
GBP RELX PLC GBP0.1444	3 344.00	104 028.30	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	4 506.00	35 664.13	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 002.00	118 654.75	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	14 221.00	25 257.35	0.01
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	1 807.00	19 506.88	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	3 013.00	10 105.05	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBP0.20	1 308.00	7 385.89	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	449.00	15 431.48	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	12 381.00	340 735.98	0.07
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	1 647.00	24 536.33	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	570.00	11 345.72	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	139.00	18 821.22	0.00
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	1 852.00	43 187.36	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	900.00	12 437.38	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	4 281.00	33 618.01	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	6 347.00	8 983.51	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	13 009.00	42 049.71	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	4 450.00	222 212.65	0.04
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 190.00	14 933.22	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	45 735.00	43 289.54	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	347.00	14 132.16	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	219.00	1 575.38	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	1 786.00	18 899.45	0.00
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>3 697 825.62</b>	<b>0.72</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	200.00	6 703.45	0.00
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>6 703.45</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>29 283 306.97</b>	<b>5.67</b>
<b>Zertifikate auf Anlagefonds</b>			
<b>Irland</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	24 535 000.00	42 376 852.00	8.21
<b>Total Irland</b>		<b>42 376 852.00</b>	<b>8.21</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>		<b>42 376 852.00</b>	<b>8.21</b>
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMC1 COMPOSITE USD 16-PRP	12 214.00	1 667 577.42	0.32
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>1 667 577.42</b>	<b>0.32</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>1 667 577.42</b>	<b>0.32</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00	3 608.47	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	157.00	2 312.32	0.00
<b>Total Kanada</b>		<b>5 920.79</b>	<b>0.00</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8 300.00	16 540.58	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	12 845.00	18 961.51	0.01
SGD MAPLE TREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 700.00	6 941.73	0.00
<b>Total Singapur</b>		<b>42 443.82</b>	<b>0.01</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	2 101.00	20 769.34	0.00
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>20 769.34</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>69 133.95</b>	<b>0.01</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 950 000.00	2 884 394.66	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	2 950 000.00	2 872 153.81	0.56
<b>Total USD</b>		<b>5 756 548.47</b>	<b>1.12</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>5 756 548.47</b>	<b>1.12</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>79 153 418.81</b>	<b>15.33</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	2 950 000.00	2 844 801.14	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	2 950 000.00	2 856 947.38	0.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	1 450 000.00	1 421 969.79	0.28
<b>Total USD</b>		<b>7 123 718.31</b>	<b>1.38</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>7 123 718.31</b>	<b>1.38</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>7 123 718.31</b>	<b>1.38</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Anrechte</b>			
<b>Niederlande</b>			
EUR AEGON NV RIGHTS 23-PRP	3 191.00	408.23	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) 23-PRP	1 322.00	380.53	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	458.00	576.16	0.00
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 364.92</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>1 364.92</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 364.92</b>	<b>0.00</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	5 269.81	562 773.15	0.11
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	10 640.88	1 253 709.04	0.24
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	65 768.13	9 067 451.39	1.76
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	507 801.03	936 618.50	0.18
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	7 447.37	799 654.93	0.15
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	564 750.00	66 482 370.00	12.88
<b>Total Irland</b>			<b>79 102 577.01</b>	<b>15.32</b>

#### Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	1 823.22	17 517 764.59	3.39
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	57 778.65	6 905 704.25	1.34
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	6 331.66	957 513.27	0.19
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	9 248.00	89 194 555.52	17.27
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	7 495.00	67 887 236.65	13.15
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	393 825.22	4 914 938.72	0.95
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	6 933.77	822 648.20	0.16
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-F-EUR HEDGED- CAPITALISATION	10 806.26	1 226 708.56	0.24
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOT SUSTAI (USD) F-ACC	731.08	78 960 506.73	15.29
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	102 939.00	12 882 815.85	2.50
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	58 553.00	19 448 964.48	3.77
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	151 428.00	16 728 251.16	3.24
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	14 775.00	25 666 243.50	4.97
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	10.00	116 490.70	0.02
<b>Total Luxemburg</b>			<b>343 230 342.18</b>	<b>66.48</b>

### Total Investment Fonds, open end

**422 332 919.19**      **81.80**

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

**422 332 919.19**      **81.80**

### Total des Wertpapierbestandes

**508 611 421.23**      **98.51**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-138.00	-83 015.69	-0.02
USD	US LONG BOND FUTURE 20.09.23	-11.00	-24 507.82	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-57.00	-84 609.38	-0.02
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-110.00	-42 250.22	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	-76.00	-71 250.00	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-305 633.11</b>	<b>-0.06</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	104.00	-107 537.51	-0.02
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	11.00	-5 480.50	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	21.00	-111 229.95	-0.02
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	22.00	-1 233.51	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	352.00	-275 675.00	-0.05
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	146.00	103 162.50	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	8.00	-35 480.00	-0.01
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	21.00	149 840.75	0.03
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	9.00	-91 650.11	-0.02
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	3.00	-8 565.13	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-383 848.46</b>	<b>-0.07</b>

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

**-689 481.57**      **-0.13**

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 23-04.04.24	-14 554 523.83	-909 258.80	-0.18
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 23-04.04.24			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-909 258.80</b>	<b>-0.18</b>

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

**-909 258.80**      **-0.18**

### Total Derivative Instrumente

**-1 598 740.37**      **-0.31**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Devisenterminkontrakte

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

USD	613 099.09	EUR	560 000.00	1.6.2023	16 083.09	0.00
USD	134 876.63	JPY	18 000 000.00	1.6.2023	6 042.93	0.00
USD	560 010.79	SEK	5 745 554.48	1.6.2023	32 101.41	0.01
USD	195 421.59	SGD	260 000.00	1.6.2023	3 518.43	0.00
USD	63 271.68	NOK	660 000.00	1.6.2023	4 041.40	0.00
USD	74 534.95	NZD	120 000.00	1.6.2023	2 612.95	0.00
USD	2 110 373.19	CAD	2 821 000.00	1.6.2023	35 040.30	0.01
USD	327 348.13	DKK	2 220 000.00	1.6.2023	9 533.32	0.00
USD	60 532.85	ILS	220 000.00	1.6.2023	1 629.79	0.00
USD	1 227 138.89	HKD	9 607 933.54	1.6.2023	-202.28	0.00
USD	5 132 909.11	GBP	4 125 490.69	1.6.2023	19 775.95	0.00
USD	3 213 527.68	JPY	428 507 527.00	1.6.2023	146 516.07	0.03
USD	1 301 854.87	AUD	1 930 000.00	1.6.2023	52 855.37	0.01
USD	24 170 584.69	EUR	22 006 781.14	1.6.2023	709 155.32	0.14
USD	2 801 822.81	CHF	2 503 000.00	1.6.2023	63 760.13	0.01
GBP	760 000.00	USD	943 108.32	1.6.2023	-1 164.32	0.00
SGD	15 117 600.00	USD	11 389 524.04	15.6.2023	-226 532.65	-0.04
CHF	90 627 200.00	USD	101 662 342.27	15.6.2023	-2 374 000.09	-0.46
GBP	13 540 900.00	USD	17 040 984.33	15.6.2023	-253 566.26	-0.05
EUR	93 982 200.00	USD	102 854 307.64	15.6.2023	-2 582 994.34	-0.50
USD	426 315.59	CHF	380 100.00	15.6.2023	9 889.85	0.00
USD	338 097.55	EUR	310 500.00	15.6.2023	6 819.47	0.00
EUR	220 000.00	USD	239 880.19	1.6.2023	-5 338.19	0.00
USD	497 672.27	EUR	457 300.00	15.6.2023	9 770.61	0.00
USD	277 256.08	CHF	248 600.00	15.6.2023	4 897.65	0.00
USD	353 212.64	EUR	327 300.00	15.6.2023	4 010.34	0.00
USD	99 823.71	GBP	80 300.00	15.6.2023	271.27	0.00
USD	3 132 132.82	JPY	431 500 000.00	7.7.2023	26 242.53	0.01
USD	655 034.34	GBP	528 490.00	7.7.2023	-488.93	0.00
USD	207 138.54	SGD	278 930.00	7.7.2023	1 006.80	0.00
USD	62 104.20	NOK	678 935.00	7.7.2023	1 067.60	0.00
USD	80 666.69	NZD	129 383.00	7.7.2023	3 132.88	0.00
USD	322 536.62	DKK	2 224 906.00	7.7.2023	3 230.14	0.00
USD	1 859 195.63	CAD	2 510 000.00	7.7.2023	10 843.44	0.00
USD	62 434.54	ILS	229 553.00	7.7.2023	869.22	0.00
USD	541 549.71	SEK	5 745 554.00	7.7.2023	12 593.80	0.00
HKD	492 066.00	USD	62 864.64	7.7.2023	49.45	0.00
USD	11 909 366.59	EUR	11 034 339.09	7.7.2023	120 571.56	0.02
USD	384 306.48	CHF	345 000.00	7.7.2023	5 324.46	0.00
USD	1 211 966.73	AUD	1 830 000.00	7.7.2023	26 060.14	0.02
USD	537 506.42	CHF	485 200.00	15.6.2023	5 936.39	0.00
USD	77 460.25	SGD	104 900.00	15.6.2023	1.01	0.00
USD	352 733.49	CHF	319 000.00	15.6.2023	3 247.01	0.00
USD	1 227 808.60	HKD	9 607 933.54	7.7.2023	-633.07	0.00
USD	320 287.51	DKK	2 220 000.00	7.7.2023	1 685.11	0.00
USD	192 512.71	SGD	260 000.00	7.7.2023	370.40	0.00
USD	4 180 997.21	GBP	3 365 490.69	7.7.2023	6 542.71	0.00
USD	72 667.27	NZD	120 000.00	7.7.2023	756.30	0.00
USD	1 264 536.58	AUD	1 930 000.00	7.7.2023	13 826.35	0.00
USD	531 350.22	SEK	5 745 554.48	7.7.2023	2 394.26	0.00
USD	59 389.19	ILS	220 000.00	7.7.2023	385.95	0.00
USD	3 201 851.40	JPY	446 507 527.00	7.7.2023	-12 061.44	0.00
USD	59 508.56	NOK	660 000.00	7.7.2023	174.23	0.00
USD	2 079 488.04	CAD	2 821 000.00	7.7.2023	2 116.91	0.00
USD	24 028 342.90	EUR	22 346 781.14	7.7.2023	153 635.01	0.03
USD	2 785 878.06	CHF	2 503 000.00	7.7.2023	36 336.08	0.01
USD	784 432.82	JPY	109 000 000.00	7.7.2023	-137.38	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-3 880 393.56</b>	<b>-0.75</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

14 109 322.41\*

### Andere Aktiva und Passiva

-920 283.15

### Total des Nettovermögens

516 321 326.56

100.00

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 440 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		293 356 127.44	429 108 307.05	431 225 866.64
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1622991310</b>			
Aktien im Umlauf		7.8930	8.2000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 697 135.39	5 877 344.78	6 548 789.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 697 135.39	5 877 344.78	6 548 789.85
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991401</b>			
Aktien im Umlauf		5.2000	6.7000	5.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 973 965.51	3 151 797.42	3 557 005.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		2 973 965.51	3 151 797.42	3 557 005.65
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599188155</b>			
Aktien im Umlauf		111 682.9000	124 694.4350	121 384.2470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.07	95.00	110.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		88.07	95.00	110.73
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599187934</b>			
Aktien im Umlauf		830 170.8430	1 353 350.1370	1 038 007.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.21	115.33	129.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.21	115.33	129.19
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188239</b>			
Aktien im Umlauf		297 429.8080	350 103.5970	363 474.2580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.16	102.61	116.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		95.16	102.61	116.52
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188403</b>			
Aktien im Umlauf		182 193.1790	255 356.9080	295 533.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.99	104.42	118.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.99	104.42	118.49
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912678</b>			
Aktien im Umlauf		12 870.6650	19 153.9720	21 354.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.28	108.39	122.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		103.28	108.39	122.08
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188668</b>			
Aktien im Umlauf		49 645.8540	79 163.8180	89 682.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		107.93	112.73	126.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		107.93	112.73	126.36
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1898250995</b>			
Aktien im Umlauf		57 919.5490	71 243.3790	25 180.7630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.13	98.51	113.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		92.13	98.51	113.83
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1599188072</b>			
Aktien im Umlauf		340 754.7200	485 775.2180	435 177.9180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.09	120.39	133.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.09	120.39	133.70
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599188312</b>			
Aktien im Umlauf		148 417.8380	202 987.3870	230 105.8310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.21	107.13	120.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.21	107.13	120.61
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599188585</b>			
Aktien im Umlauf		97 947.3290	214 309.5910	220 527.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.18	109.01	122.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.18	109.01	122.64
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1616912751</b>			
Aktien im Umlauf		14 124.8660	14 139.6770	20 259.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.76	111.08	124.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		106.76	111.08	124.04

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	USD	-3.1%	-10.3%	23.8%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-5.6%	-11.4%	22.3%
Klasse P-4%-mdist	USD	-3.6%	-10.7%	23.2%
Klasse P-acc	USD	-3.6%	-10.7%	23.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-7.3%	-11.9%	21.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-6.2%	-11.9%	21.6%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-4.7%	-11.2%	22.4%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-4.3%	-10.8%	22.8%
Klasse Q-4%-mdist	USD	-2.7%	-10.0%	24.3%
Klasse Q-acc	USD	-2.7%	-10.0%	24.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-6.5%	-11.2%	22.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.3%	-11.1%	22.7%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-3.9%	-10.4%	23.4%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
 Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
 Die Performancedaten sind ungeprüft.  
 Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Hochzinsanleihen entwickelten sich besonders schwach, da die globalen Aktienmärkte aufgrund der steigenden Zinssätze bedeutende Einbussen erlitten. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden. Unsere wertorientierten Aktienpositionen zählten zu den massgeblichen Faktoren für das negative Ergebnis. Alternative Anlagen erzielten leichte Wertzuwächse und hielten sich erheblich besser als traditionelle Anlageklassen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	43.41
Luxemburg	30.32
Vereinigte Staaten	6.52
Japan	3.41
Grossbritannien	2.34
Frankreich	1.79
Kanada	1.73
Schweiz	1.67
Deutschland	1.27
Australien	1.08
Niederlande	0.79
Dänemark	0.47
Schweden	0.46
Spanien	0.39
Hongkong	0.38
Italien	0.28
Singapur	0.22
Finnland	0.17
Belgien	0.12
Israel	0.10
Norwegen	0.09
Neuseeland	0.04
Österreich	0.03
Portugal	0.03
Isle of Man	0.01
Macau	0.01
<b>Total</b>	<b>97.13</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	69.18
Länder- & Zentralregierungen	6.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.80
Banken & Kreditinstitute	1.94
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.74
Elektronik & Halbleiter	1.15
Erdöl	0.84
Versicherungen	0.76
Internet, Software & IT-Dienste	0.68
Energie- & Wasserversorgung	0.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.64
Fahrzeuge	0.63
Chemie	0.53
Telekommunikation	0.53
Verkehr & Transport	0.49
Maschinen & Apparate	0.46
Tabak & alkoholische Getränke	0.39
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.38
Baugewerbe & Baumaterial	0.37
Detailhandel, Warenhäuser	0.34
Immobilien	0.32
Elektrische Geräte & Komponenten	0.31
Bergbau, Kohle & Stahl	0.29
Diverse Handelsfirmen	0.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.22
Diverse Dienstleistungen	0.21
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.20
Nichteisenmetalle	0.16
Biotechnologie	0.16
Edelmetalle und -steine	0.14
Gastgewerbe & Freizeit	0.14
Diverse Investitionsgüter	0.13
Diverse Konsumgüter	0.11
Uhren & Schmuck	0.10
Computer & Netzwerkausrüster	0.08
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
Gummi & Reifen	0.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.05
Landwirtschaft & Fischerei	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Photo & Optik	0.02
Umwelt & Recycling	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
<b>Total</b>	<b>97.13</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	257 170 102.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	27 758 396.10
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>284 928 498.48</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 025 281.67*
Andere liquide Mittel (Margins)	5 059 523.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	70 121.80
Forderungen aus Zeichnungen	34 583.08
Forderungen aus Dividenden	216 386.37
Vorausbezahlte Kosten	52 872.37
Sonstige Forderungen	171 190.24
<b>Total Aktiva</b>	<b>296 558 457.04</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-834 509.11
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 008 305.78
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-514 526.61
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-208 375.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-155 132.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-356 678.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 141.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-107 660.34
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-481 480.69</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 202 329.60</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>293 356 127.44</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	338 541.47
Dividenden	1 874 818.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	27 203.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	124 366.66
<b>Total Erträge</b>	<b>2 364 929.25</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 939 651.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-116 357.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-104 690.94
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 859.59
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 172 559.81</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-2 807 630.56</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 667 768.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	368 527.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-19 943 481.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 585 177.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-998 091.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 950 497.77
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 369 602.38</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-7 177 232.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 512 275.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	14 805.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 664 294.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 384 694.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-638 199.68
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-10 856 069.80</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-18 033 302.74</b>

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 410 000.00 als Sicherheit eingesetzt.



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	429 108 307.05
Zeichnungen	8 408 263.45
Rücknahmen	-125 476 905.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-117 068 642.47
Ausbezahlte Dividende	-650 234.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 807 630.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 369 602.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 856 069.80
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-18 033 302.74
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>293 356 127.44</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7.8930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 694.4350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	251.8310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 263.3660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111 682.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 353 350.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 609.3100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-525 788.6040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>830 170.8430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	350 103.5970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 091.8600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 765.6490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>297 429.8080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 356.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 083.5770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 247.3060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>182 193.1790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 153.9720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 283.3070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 870.6650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 163.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 517.9640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 645.8540</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 243.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 323.8300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 919.5490</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	485 775.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 894.8620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 915.3600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>340 754.7200</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	202 987.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 500.5940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 070.1430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>148 417.8380</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	214.309.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	990.1050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117.352.3670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>97.947.3290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14.139.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14.8110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14.124.8660</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.31
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.31
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.28
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.29
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	0.30
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.30

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

#### Aktien

##### Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	569.00	11 566.05	0.00
AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	8 796.00	130 468.24	0.04
AUD	APA GROUP NPV	3 309.00	21 499.85	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 729.00	41 567.97	0.01
AUD	ASX LTD NPV	520.00	22 691.41	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	7 861.00	18 110.60	0.01
AUD	BHP GROUP LTD NPV	8 199.00	222 957.40	0.08
GBP	BHP GROUP LTD NPV	6 787.00	185 943.02	0.06
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	1 415.00	16 959.08	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	3 832.00	34 073.53	0.01
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	5 006.00	313 531.67	0.11
AUD	COCHLEAR LTD NPV	196.00	30 874.47	0.01
AUD	COLES GROUP LTD NPV	3 623.00	42 156.35	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 612.00	23 326.08	0.01
AUD	CSL NPV	1 450.00	287 506.42	0.10
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	3 318.00	17 628.87	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	4 138.00	16 522.68	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	4 921.00	61 208.50	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	4 788.00	60 824.62	0.02
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	5 811.00	15 756.87	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	831.00	11 734.39	0.00
AUD	IGO LTD NPV	1 957.00	18 059.90	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	8 428.00	28 307.20	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	2 465.00	12 602.28	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	1 072.00	118 449.99	0.04
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	9 867.00	22 795.98	0.01
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	535.00	24 509.29	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	17 408.00	25 910.85	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	9 268.00	155 762.51	0.05
AUD	NEWCREST MINING NPV	2 596.00	43 159.24	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	3 720.00	31 079.51	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	1 430.00	14 149.74	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	4 799.00	25 870.25	0.01
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	7 860.00	22 431.90	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	3 411.00	14 679.40	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	4 215.00	39 879.52	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	467.00	17 338.31	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	114.00	10 146.29	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	535.00	6 287.45	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	1 073.00	74 299.94	0.03
AUD	SANTOS LIMITED NPV	9 910.00	46 752.64	0.02
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	19 616.00	34 402.08	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	834.00	12 699.68	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	1 339.00	30 493.33	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	502.00	10 434.80	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	14 567.00	36 576.89	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	7 604.00	20 963.16	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	3 819.00	32 870.50	0.01
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	14 893.00	42 021.70	0.01
AUD	THE LOTTERY CORP NPV	7 578.00	24 422.43	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	9 001.00	86 442.96	0.03
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	2 029.00	15 257.84	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	15 454.00	18 551.96	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	3 286.00	101 371.92	0.03
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	10 312.00	138 006.14	0.05
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	515.00	24 939.51	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	4 358.00	96 735.59	0.03
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 226.00	27 016.79	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	3 533.00	85 830.74	0.03
<b>Total Australien</b>			<b>3 178 418.28</b>	<b>1.08</b>

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	958.00	30 915.47	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	460.00	20 440.12	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	204.00	15 343.52	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	358.00	11 060.62	0.00
<b>Total Österreich</b>			<b>77 759.73</b>	<b>0.03</b>

##### Belgien

EUR	AGEAS NPV	460.00	18 306.86	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 558.00	136 108.75	0.05
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	128.00	15 433.72	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	285.00	21 900.68	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	784.00	51 135.61	0.02
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	89.00	15 342.56	0.00
EUR	SOFINA NPV	63.00	12 962.71	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	227.00	23 634.18	0.01
EUR	UCB NPV	335.00	29 114.34	0.01
EUR	UMICORE NPV	626.00	17 351.84	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	456.00	12 756.36	0.00
<b>Total Belgien</b>			<b>354 047.61</b>	<b>0.12</b>

##### Kanada

CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 735.00	36 300.60	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 446.00	73 486.12	0.02
CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	592.00	9 333.16	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	2 000.00	16 832.19	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 388.00	115 473.58	0.04
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	707.00	11 973.18	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 853.00	22 301.98	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	3 513.00	169 460.32	0.06
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 002.00	166 752.33	0.06
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	5 239.00	88 415.12	0.03
CAD BCE INC COM NEW	187.00	8 424.84	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	938.13	28 641.35	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	4 222.50	126 647.05	0.04
CAD BRP INC SUB VTG NPV	92.00	6 531.98	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 018.00	20 789.88	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 232.00	34 250.92	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	3 256.00	175 171.99	0.06
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 698.00	191 198.32	0.07
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	2 754.00	209 573.87	0.07
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	181.00	21 712.54	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	340.00	9 117.19	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	489.00	22 753.81	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	2 677.00	110 227.09	0.04
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	4 257.00	67 927.85	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	627.00	64 854.12	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	62.00	126 253.67	0.04
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	244.00	18 840.76	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	776.00	47 143.44	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 114.00	16 874.32	0.01
CAD EMERA INC COM	818.00	33 681.64	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	396.00	10 085.72	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	6 027.00	211 896.07	0.07
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	76.00	54 478.69	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	14 507.47	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 379.00	57 927.53	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	569.00	82 580.98	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	500.00	18 023.98	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	488.00	13 290.49	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	829.00	23 437.41	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	944.00	26 869.24	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	323.00	20 559.08	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	362.00	10 620.58	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	664.00	30 100.55	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	517.00	76 091.39	0.03
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV 'CL'A'	1 800.00	13 162.66	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	774.00	17 253.15	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	3 457.00	16 276.61	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	533.00	46 539.96	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 757.00	12 266.56	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	761.00	36 770.75	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	5 584.00	103 316.12	0.04
CAD METRO INC CL A SUB	698.00	36 669.01	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 003.00	71 810.46	0.02
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	657.25	14 399.27	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 548.00	81 448.51	0.03
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	200.00	6 266.46	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	273.00	12 345.55	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	792.00	32 884.93	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 196.00	18 204.40	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	400.00	9 963.95	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 595.00	48 226.66	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	1 667.00	43 094.52	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	566.00	13 478.57	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	552.00	28 795.94	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	838.00	60 761.63	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	1 097.00	48 300.93	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	4 100.00	366 264.25	0.12
CAD SAPUTO INC COM	743.00	19 196.76	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	3 543.00	202 445.97	0.07
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 717.00	83 052.12	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 022.00	112 526.05	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 007.00	116 890.96	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 340.00	52 237.63	0.02
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	12.00	227.06	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 311.00	24 806.09	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	250.00	26 300.30	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	488.00	61 972.02	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	167.00	18 153.40	0.01
CAD TORONTO INDS LTD COM	200.00	15 449.13	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	5 369.00	303 504.72	0.10
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	966.00	40 329.95	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	150.00	10 109.25	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	196.00	23 024.56	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 321.00	59 786.60	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	373.00	46 163.31	0.02
<b>Total Kanada</b>		<b>5 056 091.12</b>	<b>1.72</b>
<b>China</b>			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	7 372.00	0.00
<b>Total China</b>		<b>7 372.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK 'SER'B'DKK1000	15.00	25 156.76	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	8.00	13 388.31	0.00
DKK CARLSBERG 'SER'B'DKK20	289.00	43 421.16	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	320.00	23 143.79	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	367.00	46 077.28	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 196.00	44 547.50	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK DEMANT A/S DKK0.20	289.00	10 955.62	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	553.00	106 282.21	0.04
DKK GENMAB A/S DKK1	196.00	76 461.66	0.03
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	4 912.00	784 913.02	0.27
DKK NOVOZYME A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	554.00	26 624.55	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	564.00	49 252.71	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	257.00	20 419.60	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	34.00	8 084.81	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 007.00	22 849.67	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 008.00	85 410.11	0.03
<b>Total Dänemark</b>		<b>1 386 988.76</b>	<b>0.47</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	388.00	21 675.09	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 179.00	15 623.66	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	902.00	17 006.29	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	971.00	49 140.14	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	2 062.00	22 499.58	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 245.00	46 946.41	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	15 998.00	64 725.50	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	9 846.00	96 509.54	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	277.00	11 691.31	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 419.00	65 080.48	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 626.00	20 533.05	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 621.00	48 509.12	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 538.00	17 364.02	0.01
<b>Total Finnland</b>		<b>497 304.19</b>	<b>0.17</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	473.00	15 617.10	0.01
EUR ADP EUR3	100.00	15 149.28	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 548.00	258 506.56	0.09
EUR AIRBUS EUR1	1 754.00	229 142.37	0.08
EUR ALSTOM EUR7.00	947.00	25 987.02	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	177.00	9 925.60	0.00
EUR ARKEMA EUR10	198.00	17 203.66	0.01
EUR AXA EUR2.29	5 580.00	157 138.56	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	153.00	15 273.93	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 299.00	189 956.62	0.06
EUR BOLLORÉ EURO.16	2 504.00	15 990.39	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	679.00	21 687.50	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	807.00	20 415.93	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	489.00	84 871.37	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 888.00	34 589.91	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 434.00	79 191.19	0.03
EUR COVIVIO EUR3	165.00	8 045.96	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 704.00	42 220.94	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 889.00	111 447.17	0.04
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	85.00	14 335.85	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 978.00	86 690.54	0.03
EUR EDENRED EUR2	736.00	47 141.75	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	264.00	28 038.09	0.01
EUR ENGIE EUR1	5 425.00	81 213.21	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	861.00	154 613.11	0.05
EUR EURAZEO NPV	129.00	8 787.97	0.00
EUR GECINA EUR7.50	130.00	13 270.28	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 369.00	23 176.72	0.01
EUR HERMES INTL NPV	94.00	190 585.84	0.06
EUR IPSEN EUR1	120.00	13 829.45	0.00
EUR KERING EUR4	222.00	117 946.59	0.04
EUR KLEPIERRE EUR1.40	654.00	14 767.32	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	715.00	304 142.34	0.10
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	278.00	10 687.31	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	775.00	73 088.08	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	821.00	712 380.71	0.24
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 992.00	56 404.71	0.02
EUR ORANGE EUR4	5 772.00	68 747.22	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	613.00	132 076.25	0.05
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	675.00	49 883.89	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	79.00	12 106.90	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	591.00	19 711.59	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 012.00	146 125.30	0.05
EUR SANOFI EUR2	3 332.00	337 037.02	0.11
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	84.00	21 994.07	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 601.00	275 379.32	0.09
EUR SEB SA EUR1	70.00	6 552.25	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 326.00	53 636.96	0.02
EUR SODEXO EUR4	271.00	29 194.67	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	170.00	25 355.06	0.01
EUR THALES EUR3	312.00	43 340.80	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	7 366.00	416 831.54	0.14
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	324.00	14 783.82	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	778.00	14 896.49	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 945.00	57 105.97	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 590.00	180 222.93	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 931.00	17 066.12	0.01
EUR WENDEL EUR4	67.00	7 021.44	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	759.80	29 444.33	0.01
<b>Total Frankreich</b>		<b>5 261 974.87</b>	<b>1.79</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	481.00	77 688.31	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 200.00	255 838.41	0.09
EUR BASF SE NPV	2 728.00	129 173.07	0.04
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 913.00	161 923.34	0.06
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	972.00	105 614.52	0.04
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	207.00	21 218.64	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BECHTLE AG NPV	220.00	8 603.00	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	291.00	36 964.51	0.01
EUR BRENTAG AG	437.00	34 186.69	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	111.00	12 407.64	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 338.00	33 451.23	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	371.00	24 633.18	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	598.00	22 989.25	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 304.00	39 342.50	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	467.00	17 425.40	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 130.00	61 927.49	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	564.00	97 106.78	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 683.00	16 435.30	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 928.00	131 260.79	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	9 612.00	212 581.34	0.07
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	342.00	42 349.01	0.02
EUR E.ON SE NPV	6 706.00	80 858.21	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	640.00	12 789.79	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	607.00	25 852.55	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 231.00	33 583.53	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	424.00	17 760.12	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	189.00	40 338.88	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	430.00	30 659.33	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	454.00	10 759.53	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	344.00	24 615.48	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	526.00	41 799.69	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 866.00	143 141.17	0.05
EUR KNORR BREMSE AG NPV	208.00	14 187.49	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	228.00	11 791.36	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 373.00	176 508.00	0.06
EUR MERCK KGAA NPV	378.00	65 585.94	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	152.00	34 969.79	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	417.00	148 484.28	0.05
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	167.00	13 039.55	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	463.00	25 618.06	0.01
EUR PUMA SE NPV	347.00	16 469.58	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	15.00	10 034.67	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	135.00	34 023.52	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 909.00	79 616.43	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	3 102.00	404 054.42	0.14
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	80.00	26 737.79	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	203.00	12 985.10	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 273.00	371 580.43	0.13
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 467.00	37 128.62	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	869.00	49 008.72	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	394.00	41 995.94	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	3 340.00	9 382.64	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	537.00	66 741.55	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	80.00	11 974.44	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	2 198.00	40 210.82	0.01
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	18.00	2 383.37	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	617.00	17 786.47	0.01
<b>Total Deutschland</b>		<b>3 727 577.66</b>	<b>1.27</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	35 000.00	335 771.09	0.12
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	11 500.00	34 155.14	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	6 100.00	15 335.23	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	6 500.00	35 039.76	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	8 000.00	48 388.85	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	11 062.50	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	5 500.00	40 082.39	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	7 600.00	11 222.94	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	6 000.00	37 211.38	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	6 000.00	9 504.04	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 500.00	33 436.59	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	5 000.00	15 872.00	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	12 000.00	15 329.10	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 500.00	128 138.47	0.04
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 300.00	9 867.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	37 350.00	33 684.54	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	400.00	19 204.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	5 000.00	23 025.58	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	4 000.00	9 555.14	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 000.00	26 921.73	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	12 974.00	16 871.63	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	6 949.19	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	4 500.00	57 311.66	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 500.00	10 021.40	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 600.00	6 197.55	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	4 000.00	37 121.97	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 579.00	44 051.29	0.02
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	23 326.00	12 187.05	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	5 000.00	24 686.23	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	5 000.00	7 396.29	0.00
<b>Total Hongkong</b>		<b>1 115 601.73</b>	<b>0.38</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 062.00	8 423.87	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 260.00	30 563.42	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	2 212.00	103 997.20	0.04
GBP DCC ORD EURO.25	279.00	15 896.09	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 749.00	96 489.37	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	501.00	97 556.31	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CLFS EURO.5	1 358.00	33 298.86	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	477.00	46 367.74	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	504.00	33 356.48	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	737.00	26 109.33	0.01
<b>Total Irland</b>		<b>492 058.67</b>	<b>0.17</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 855.00	30 324.96	0.01
<b>Total Isle of Man</b>		<b>30 324.96</b>	<b>0.01</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	119.00	6 251.17	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	3 760.00	30 221.34	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	7 678.00	9 600.20	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 094.00	35 665.30	0.01
USD CHECK POINT SFTWARE ORD ILS0.01	294.00	36 694.14	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00	15 473.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	73.00	14 899.24	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 841.00	10 015.96	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	4 178.00	20 101.65	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	477.00	15 287.19	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	185.00	37 178.81	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	3 600.00	25 920.00	0.01
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	322.00	13 311.24	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	167.00	12 728.74	0.00
<b>Total Israel</b>		<b>283 347.98</b>	<b>0.10</b>
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	367.00	12 629.83	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 278.00	61 908.18	0.02
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 585.00	20 632.07	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	89.00	9 127.73	0.00
EUR ENEL EUR1	24 221.00	151 265.33	0.05
EUR ENI SPA EUR1	7 397.00	98 179.97	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 736.00	22 967.80	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 055.00	13 384.35	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	48 103.00	110 539.67	0.04
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 730.00	18 987.61	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	633.00	42 730.95	0.02
EUR NEXI SPA NPV	1 556.00	12 156.07	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 707.00	17 645.10	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	677.00	25 023.06	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	243.00	10 523.11	0.00
EUR SNAM EUR1	5 822.00	30 351.42	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 492.00	10 168.80	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	4 171.00	34 826.58	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 700.00	108 859.26	0.04
<b>Total Italien</b>		<b>811 906.89</b>	<b>0.28</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	500.00	64 094.77	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	1 800.00	35 558.10	0.01
JPY AGC INC NPV	700.00	25 501.91	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	500.00	14 350.64	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 300.00	50 440.54	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	6 645.67	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 300.00	50 328.88	0.02
JPY ASAHU INTECC CO LT NPV	500.00	9 501.49	0.00
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	3 500.00	23 760.87	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	5 400.00	85 320.12	0.03
JPY AZBIL CORP NPV	400.00	12 640.02	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 800.00	42 141.50	0.01
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	400.00	14 629.78	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 700.00	69 087.79	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	800.00	11 589.31	0.00
JPY CANON INC NPV	3 000.00	74 315.57	0.03
JPY CAPCOM CO LTD NPV	600.00	23 361.84	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWAY NPV	400.00	48 627.56	0.02
JPY CHIBA BANK NPV	2 000.00	12 468.24	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 900.00	22 615.32	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 900.00	51 064.67	0.02
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	3 400.00	13 141.04	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	1 600.00	11 314.46	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	700.00	19 915.54	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 800.00	47 987.69	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	900.00	18 223.53	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	5 400.00	175 471.50	0.06
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	800.00	152 081.02	0.05
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	18 967.18	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 700.00	44 314.50	0.02
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	5.00	10 467.74	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 700.00	21 294.06	0.01
JPY DENSO CORP NPV	1 300.00	80 122.39	0.03
JPY DENTSU GROUP INC NPV	700.00	22 445.69	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00	43 696.10	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	900.00	49 523.67	0.02
JPY EISAI CO NPV	700.00	44 430.45	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	9 500.00	31 536.34	0.01
JPY FANUC CORP NPV	2 800.00	96 155.75	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	500.00	116 952.37	0.04
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	400.00	16 805.64	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 000.00	61 074.33	0.02
JPY FUJITSU NPV	600.00	76 097.77	0.03
JPY GLP J-REIT REIT	11.00	11 636.55	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWAY NPV	100.00	7 887.49	0.00
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	900.00	9 417.74	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	500.00	25 444.66	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	700.00	22 220.23	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	14 436.53	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	110.00	14 896.04	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY HITACHI CONST MACH NPV	300.00	7 407.94	0.00
JPY HITACHI NPV	2 900.00	167 007.12	0.06
JPY HONDA MOTOR CO NPV	4 800.00	137 594.39	0.05
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	400.00	14 372.11	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 100.00	138 292.24	0.05
JPY HULIC CO LTD NPV	1 300.00	10 821.31	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	300.00	16 361.88	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	692.00	13 412.56	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	300.00	4 947.21	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	2 700.00	28 601.08	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 700.00	19 760.23	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	3 500.00	118 265.76	0.04
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	400.00	10 392.59	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	400.00	7 632.68	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 400.00	22 851.52	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	19.00	13 408.73	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	4 329.00	32 254.87	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	6 900.00	48 620.76	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	500.00	7 504.56	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	5.00	18 967.18	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	3 500.00	76 155.03	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 500.00	18 509.11	0.01
JPY JSR CORP NPV	600.00	14 450.85	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 100.00	15 392.05	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 400.00	27 415.81	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 400.00	48 869.48	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	200.00	4 487.71	0.00
JPY KDDI CORP NPV	4 400.00	135 135.10	0.05
JPY KEIO CORPORATION NPV	300.00	10 542.89	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	400.00	15 316.90	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	600.00	291 164.16	0.10
JPY KIKKOMAN CORP NPV	400.00	23 562.25	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	600.00	19 818.92	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	2 300.00	34 232.90	0.01
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	200.00	11 280.11	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	11 008.12	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	220.00	3 695.67	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	600.00	11 260.07	0.00
JPY KOMATSU NPV	2 700.00	63 618.08	0.02
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	300.00	15 868.02	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	10 020.40	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	3 000.00	41 377.09	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	400.00	16 347.56	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	900.00	51 056.79	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	800.00	15 345.52	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	200.00	30 991.66	0.01
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	800.00	10 306.70	0.00
JPY M3 INC NPV	1 300.00	28 918.87	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	700.00	18 938.55	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	4 600.00	65 584.94	0.02
JPY MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	300.00	16 039.80	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 900.00	16 237.34	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	300.00	12 303.62	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	800.00	17 893.57	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	17 321.69	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 000.00	21 830.15	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	3 600.00	20 183.09	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	3 700.00	147 931.15	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	5 700.00	74 210.36	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 400.00	39 009.41	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 000.00	10 836.35	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 000.00	42 271.77	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	34 600.00	230 930.83	0.08
JPY MITSUI & CO NPV	4 000.00	126 085.25	0.04
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	500.00	12 614.97	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	2 500.00	47 641.63	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 000.00	22 724.83	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	7 140.00	104 916.58	0.04
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	800.00	11 108.33	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 300.00	44 643.74	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	1 700.00	99 762.37	0.03
JPY NEC CORP NPV	800.00	37 504.92	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 500.00	30 555.06	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	600.00	7 227.57	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 300.00	64 574.31	0.02
JPY NINTENDO CO LTD NPV	3 300.00	140 205.42	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	5.00	19 969.22	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	200.00	11 208.53	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 500.00	19 164.01	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	7.00	14 639.80	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	400.00	8 188.10	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	200.00	9 132.88	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 500.00	48 589.99	0.02
JPY NIPPON TEL.&TEL CP NPV	3 500.00	99 076.69	0.03
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 500.00	31 913.18	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	400.00	17 349.60	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	6 400.00	23 952.76	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	500.00	6 259.17	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	17 020.36	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	24 328.10	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	400.00	28 429.30	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	9 200.00	32 199.84	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	10.00	11 731.02	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	9 662.53	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 300.00	32 659.34	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	1 900.00	27 157.43	0.01



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 800.00	14 480.91	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	32 337.26	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	700.00	10 180.73	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	2 600.00	9 993.20	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	3 500.00	53 045.49	0.02
JPY OMRON CORP NPV	500.00	30 150.66	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 100.00	20 537.17	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	200.00	7 672.76	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	7 644.13	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 100.00	115 976.81	0.04
JPY ORIX CORP NPV	3 500.00	59 508.64	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 000.00	15 810.76	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	300.00	11 294.42	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 200.00	44 430.45	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 000.00	17 027.52	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	6 500.00	67 947.25	0.02
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	500.00	9 433.49	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	2 400.00	9 894.43	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO NPV	4 300.00	132 033.07	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	3 400.00	55 727.73	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	6 300.00	28 565.65	0.01
JPY RICOH CO NPV	2 000.00	16 691.12	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	300.00	25 358.77	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	600.00	11 208.53	0.00
JPY SCSK CORP	600.00	9 482.16	0.00
JPY SECOM CO NPV	600.00	39 234.16	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	900.00	13 649.93	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	900.00	12 400.24	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 700.00	33 138.53	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 200.00	92 037.36	0.03
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00	10 260.89	0.00
JPY SHARP CORP NPV	1 000.00	5 725.94	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	700.00	21 644.06	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	31 363.85	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	1 700.00	10 293.81	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	5 500.00	169 155.07	0.06
JPY SHIONOGI & CO NPV	800.00	35 936.01	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 200.00	54 496.65	0.02
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 700.00	12 483.99	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	107 475.93	0.04
JPY SOFTBANK CORP NPV	8 600.00	91 438.29	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 000.00	117 560.75	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	900.00	36 653.19	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	3 800.00	357 928.64	0.12
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	300.00	13 420.18	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 700.00	29 190.14	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 100.00	15 675.48	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	5 100.00	15 185.20	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	3 300.00	62 272.84	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 000.00	23 676.77	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	600.00	18 165.55	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	3 900.00	158 495.51	0.05
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 000.00	35 107.18	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	900.00	21 702.04	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	18 358.80	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 100.00	36 232.33	0.01
JPY SYMEX CORP NPV	500.00	32 670.08	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 500.00	20 420.14	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	600.00	19 045.92	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 409.00	139 513.93	0.05
JPY TDK CORP NPV	1 200.00	45 864.80	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	1 800.00	54 702.79	0.02
JPY TIS INC. NPV	800.00	22 388.43	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	700.00	18 287.23	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	300.00	11 788.28	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	5 500.00	123 766.24	0.04
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	5 000.00	17 213.61	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 300.00	179 719.43	0.06
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 100.00	23 375.44	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	1 600.00	20 636.30	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	800.00	17 080.49	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	4 100.00	21 633.47	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	1 100.00	35 421.39	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	700.00	8 041.37	0.00
JPY TOTO LTD NPV	500.00	15 155.85	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	500.00	30 848.51	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	31 500.00	430 288.45	0.15
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	700.00	30 762.62	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	400.00	19 010.13	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 200.00	45 598.54	0.02
JPY USS CO LTD NPV	600.00	9 744.12	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	200.00	4 220.02	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	600.00	25 083.92	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	400.00	25 909.89	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	500.00	19 790.29	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	900.00	22 159.39	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	700.00	12 791.04	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	800.00	33 783.06	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	700.00	13 186.84	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	8 600.00	21 365.35	0.01
JPY ZOZO INC NPV	340.00	6 920.95	0.00
<b>Total Japan</b>		<b>10 009 327.31</b>	<b>3.41</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 614.00	39 971.52	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 068.00	4 250.16	0.00
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	389.00	25 562.90	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 428.00	17 766.30	0.01
<b>Total Luxemburg</b>		<b>87 550.88</b>	<b>0.03</b>
<b>Macau</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	6 800.00	22 020.25	0.01
<b>Total Macau</b>		<b>22 020.25</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 095.00	15 882.20	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	64.00	104 174.17	0.04
EUR AEGON NV EURO.12	4 882.00	21 417.34	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	497.00	28 368.76	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	534.00	40 101.31	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	165.00	64 135.51	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	145.00	62 668.56	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 197.00	856 915.72	0.29
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 185.00	40 576.57	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	284.00	18 817.30	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	294.00	24 341.24	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	373.00	106 014.90	0.04
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	329.00	27 901.92	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	753.00	75 846.02	0.03
EUR IMCD NV EURO.16	181.00	27 121.10	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	11 081.00	135 949.23	0.05
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	367.00	10 634.41	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	490.00	7 348.97	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	9 369.00	32 142.32	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 073.00	97 169.88	0.03
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 098.00	58 280.82	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	764.00	27 464.95	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	246.00	5 452.40	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 386.00	156 616.51	0.05
EUR QIAGEN NV EURO.01	711.00	31 995.06	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	383.00	18 725.39	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	6 619.00	100 075.50	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 248.00	44 336.97	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	766.00	87 216.36	0.03
<b>Total Niederlande</b>		<b>2 327 691.39</b>	<b>0.79</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD AUCKLAND INTL NPV	5 032.00	26 766.37	0.01
NZD EPOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	351.00	8 852.45	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 812.00	25 250.02	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 857.00	7 301.23	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	3 396.00	10 807.93	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	5 740.00	17 751.79	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	450.00	32 019.36	0.01
<b>Total Neuseeland</b>		<b>128 749.15</b>	<b>0.04</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 050.00	7 321.67	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 024.00	22 165.48	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 679.00	44 670.24	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 788.00	70 995.11	0.02
NOK GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2	729.00	12 201.30	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	212.00	8 458.73	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 345.00	22 994.14	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 516.00	21 166.14	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 257.00	16 175.61	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	196.00	8 601.31	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 000.00	20 461.37	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	509.00	18 920.29	0.01
<b>Total Norwegen</b>		<b>274 131.39</b>	<b>0.09</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	8 110.00	39 443.38	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 412.00	14 896.78	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	914.00	22 002.30	0.01
<b>Total Portugal</b>		<b>76 342.46</b>	<b>0.03</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	7 700.00	18 811.67	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	1 500.00	7 473.15	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	5 200.00	116 293.32	0.04
SGD GENTING SINGAPORE LTD	21 800.00	16 251.25	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	4 100.00	12 218.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00	2 386.24	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	4 200.00	19 560.84	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	8 607.00	10 545.54	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	9 814.00	88 879.05	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 000.00	57 410.00	0.02
SGD SEMBCORP MARINE NPV	101 151.00	9 182.99	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	4 000.00	18 924.60	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 100.00	14 383.88	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 600.00	15 127.87	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	29 600.00	54 400.12	0.02
SGD	UOL GROUP LIMITED SGD1	800.00	3 749.49	0.00
SGD	UTD O/S BANK SGD1	3 400.00	70 140.61	0.02
SGD	VENTURE CORP LTD SGDO.25	800.00	8 957.45	0.00
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	7 400.00	21 355.87	0.01
<b>Total Singapur</b>			<b>566 051.94</b>	<b>0.19</b>
<b>Spanien</b>				
EUR	ACCIONA SA EUR1	72.00	11 613.67	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	561.00	18 612.31	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR10	236.00	36 783.86	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 342.00	95 714.24	0.03
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	48 296.00	156 782.07	0.05
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	17 910.00	116 854.37	0.04
EUR	CAIXABANK SA EUR1	13 737.00	50 188.47	0.02
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 681.00	67 939.05	0.02
EUR	CORP ACCIONA ENERG EUR1	90.00	2 985.93	0.00
EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	852.00	16 876.53	0.01
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	861.00	16 389.33	0.00
EUR	ENDESA SA EUR1.2	900.00	19 410.48	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	1 487.00	45 894.17	0.02
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	671.00	7 758.01	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	18 300.00	222 409.78	0.08
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 244.00	108 214.22	0.04
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	548.00	15 552.01	0.00
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 082.00	18 277.53	0.01
EUR	REPSOL SA EUR1	4 309.00	58 295.64	0.02
EUR	TELEFONICA SA EUR1	15 252.00	64 552.82	0.02
<b>Total Spanien</b>			<b>1 151 104.49</b>	<b>0.39</b>
<b>Schweden</b>				
SEK	ALFA LAVAL AB NPV	860.00	30 801.21	0.01
SEK	ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 965.00	65 600.72	0.02
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	7 988.00	116 000.53	0.04
SEK	ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 813.00	60 407.93	0.02
SEK	BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	344.00	5 072.95	0.00
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	849.00	25 777.50	0.01
SEK	ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	594.00	7 799.13	0.00
SEK	EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 669.00	3 826.85	0.00
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 125.00	37 097.10	0.01
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	1 039.00	15 646.67	0.01
SEK	EQT AB NPV	975.00	18 373.75	0.01
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	8 978.00	46 294.00	0.02
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	1 722.00	45 630.56	0.02
SEK	EVOLUTION AB NPV	545.00	71 387.41	0.02
SEK	FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 459.00	4 884.96	0.00
SEK	GETINGE AB SER'B'NPV	734.00	16 826.51	0.01
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 103.00	26 170.60	0.01
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 816.00	67 225.26	0.02
SEK	HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	233.00	8 785.99	0.00
SEK	HUSQVARNA AB SER'B'NPV	998.00	7 344.98	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'C' NPV	477.00	12 714.33	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'A' NPV	351.00	9 417.10	0.00
SEK	INDUTRADE AB NPV	844.00	19 790.22	0.01
SEK	INVESTOR AB SER'A' NPV (POST SPLIT)	1 528.00	31 322.06	0.01
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 421.00	109 903.31	0.04
SEK	KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	617.00	8 829.59	0.00
SEK	LATOIR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	427.00	8 431.25	0.00
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	742.00	15 619.12	0.01
SEK	LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	194.00	8 046.20	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 729.00	44 993.20	0.02
SEK	SAAB AB SER'B'NPV	97.00	5 265.50	0.00
SEK	SAGAX AB NPV B	543.00	10 666.82	0.00
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 162.00	55 389.33	0.02
SEK	SECURITAS SER'B'NPV	1 465.00	10 757.73	0.00
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 733.00	49 336.51	0.02
SEK	SKANSKA AB SER'B'NPV	824.00	10 826.56	0.00
SEK	SKF AB SER'B'NPV	1 163.00	18 368.89	0.01
SEK	SVENSKA CELLULOOSA SER'B'NPV	1 866.00	24 671.74	0.01
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 326.00	34 079.83	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER'A' NPV	2 843.00	43 375.37	0.01
SEK	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	453.00	9 073.65	0.00
SEK	TELE2 AB SHS	1 758.00	15 926.61	0.01
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	8 273.00	19 208.60	0.01
SEK	VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	741.00	14 243.19	0.01
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 465.00	82 152.62	0.03
SEK	VOLVO CAR AB SER'B'NPV (W)	2 218.00	7 597.40	0.00
<b>Total Schweden</b>			<b>1 360 961.34</b>	<b>0.46</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 730.00	172 094.08	0.06
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	383.00	11 379.18	0.00
CHF	ALCON AG CHF0.04	1 458.00	112 697.35	0.04
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	110.00	11 503.58	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	168.00	25 710.44	0.01
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	9.00	18 125.03	0.01
CHF	BKW AG CHF2.5	30.00	5 359.08	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	38.00	3 809.77	0.00
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	612.00	8 790.20	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	686.00	20 303.45	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	13 329.00	10 985.14	0.00
EUR	DSM FIRMENICH AG EURO.01	522.00	57 898.70	0.02
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	21.00	16 195.37	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	103.00	54 353.44	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	29.00	95 043.48	0.03
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	30 561.00	155 846.16	0.05
CHF	HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	40.00	5 657.71	0.00
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 638.00	100 593.25	0.03
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	615.00	37 432.15	0.01
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	162.00	45 916.10	0.02
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	6.00	71 476.23	0.03
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	523.00	33 388.70	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	222.00	138 277.96	0.05
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	8 160.00	963 150.47	0.33
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	6 461.00	616 026.65	0.21
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	72.00	64 647.60	0.02
CHF	RICHEMONT(CIE.FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 541.00	243 670.68	0.08
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	89.00	29 888.97	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 084.00	657 013.40	0.22
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD)(POST-SUBD)	77.00	15 380.63	0.01
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	113.00	23 313.24	0.01
CHF	SGS SA CHF0.04	450.00	39 794.34	0.01
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	912.00	24 781.58	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	435.00	118 201.61	0.04
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	159.00	40 595.74	0.01
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 001.00	86 599.94	0.03
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	348.00	50 668.71	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	228.00	12 744.95	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	101.00	29 897.28	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	91.00	52 361.21	0.02
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	248.00	20 848.66	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	904.00	90 207.17	0.03
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	76.00	47 953.62	0.02
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	177.00	14 858.59	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	9 966.00	187 949.29	0.06
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	78.00	32 022.53	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	445.00	207 372.97	0.07
<b>Total Schweiz</b>			<b>4 882 786.38</b>	<b>1.67</b>

#### Grossbritannien

GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	2 807.00	68 031.77	0.02
GBP	ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 362.00	15 651.85	0.01
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	539.00	15 531.85	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	3 776.00	104 059.23	0.04
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 333.00	22 097.11	0.01
GBP	ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10	1 293.00	78 524.67	0.03
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	965.00	21 833.37	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 599.00	664 620.07	0.23
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	2 966.00	23 159.18	0.01
GBP	AVIVA ORD GBP0.33	8 548.00	41 763.10	0.01
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	9 117.00	104 882.97	0.04
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	46 792.00	87 768.12	0.03
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 635.00	15 114.21	0.00
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	333.00	16 203.40	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	53 840.00	302 483.90	0.10
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	6 293.00	199 239.36	0.07
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	1 769.00	7 520.27	0.00
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	20 129.00	36 635.97	0.01
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	947.00	36 901.50	0.01
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 113.00	29 713.40	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	3 888.00	5 669.30	0.00
USD	COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	563.00	35 125.57	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 253.00	143 362.71	0.05
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	398.00	30 090.15	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 732.00	279 261.66	0.10
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	214.00	5 707.78	0.00
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	12 039.00	200 898.19	0.07
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	14 900.00	58 762.18	0.02
GBP	HALMA ORD GBP0.10	1 178.00	35 171.72	0.01
GBP	HARGREAVES LANSLOW ORD GBP0.004 (W)	1 127.00	11 205.16	0.00
GBP	HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	580.00	12 878.23	0.00
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	59 277.00	433 828.04	0.15
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 628.00	55 208.58	0.02
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 936.00	34 001.60	0.01
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	515.00	33 625.17	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	450.00	23 168.10	0.01
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	7 125.00	13 422.70	0.00
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	517.00	11 085.32	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	6 402.00	18 329.02	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 982.00	14 788.07	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	17 184.00	48 580.39	0.02
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	198 603.00	108 723.82	0.04
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 121.00	118 790.91	0.04
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	6 951.00	17 075.07	0.01
GBP	MONDI ORD EURO.20	1 331.00	20 538.04	0.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	10 918.00	149 661.37	0.05
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	16 730.00	53 828.48	0.02
GBP	NEXT ORD GBP0.10	406.00	31 932.84	0.01
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	2 106.00	9 631.55	0.00
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	1 948.00	19 271.36	0.01
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	947.00	14 102.15	0.00
GBP	PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	1 900.00	13 008.25	0.00
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	8 182.00	107 086.54	0.04
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	2 123.00	164 347.64	0.06
GBP	RELX PLC GBP0.1444	5 698.00	177 258.74	0.06
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	7 816.00	61 862.15	0.02
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	3 332.00	197 481.34	0.07
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	24 323.00	43 199.11	0.01
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	3 049.00	32 914.49	0.01
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	4 654.00	15 608.66	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	2 531.00	14 291.82	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	784.00	26 944.95	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	20 948.00	576 507.33	0.20
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 569.00	38 271.90	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 088.00	21 656.38	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	232.00	31 413.83	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	3 207.00	74 785.04	0.03
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	1 733.00	23 948.86	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	7 097.00	55 731.59	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	10 640.00	15 059.80	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	22 014.00	71 157.06	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	670.00	33 456.74	0.01
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	6 837.00	341 085.28	0.12
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 241.00	28 122.15	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	76 447.00	72 359.36	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	584.00	23 784.38	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	395.00	2 841.42	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	3 059.00	32 370.33	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>6 236 015.67</b>	<b>2.13</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	350.00	11 731.04	0.01
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>11 731.04</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>49 415 238.14</b>	<b>16.84</b>
<b>Zertifikate auf Anlagefonds</b>			
<b>Irland</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	7 455 000.00	12 876 276.00	4.39
<b>Total Irland</b>		<b>12 876 276.00</b>	<b>4.39</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>		<b>12 876 276.00</b>	<b>4.39</b>
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMC1 COMPOSITE USD 16-PRP	4 272.00	583 256.16	0.20
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>583 256.16</b>	<b>0.20</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>583 256.16</b>	<b>0.20</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00	7 216.95	0.01
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	403.00	5 935.45	0.00
<b>Total Kanada</b>		<b>13 152.40</b>	<b>0.01</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 900.00	27 700.48	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	20 625.00	30 446.17	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 200.00	6 332.80	0.00
<b>Total Singapur</b>		<b>64 479.45</b>	<b>0.02</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	3 264.00	32 266.12	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>32 266.12</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>109 897.97</b>	<b>0.04</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	3 930 000.00	3 842 600.34	1.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	3 925 000.00	3 821 424.98	1.30
<b>Total USD</b>		<b>7 664 025.32</b>	<b>2.61</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>7 664 025.32</b>	<b>2.61</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>70 648 693.59</b>	<b>24.08</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	3 925 000.00	3 785 032.03	1.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	3 925 000.00	3 801 192.70	1.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	3 925 000.00	3 849 125.12	1.31
<b>Total USD</b>		<b>11 435 349.85</b>	<b>3.90</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>11 435 349.85</b>	<b>3.90</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>11 435 349.85</b>	<b>3.90</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Anrechte

#### Niederlande

EUR	AEGON NV RIGHTS 23-PRP	4 882.00	624.56	0.00
EUR	UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) 23-PRP	2 248.00	647.08	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	823.00	1 035.33	0.00
<b>Total Niederlande</b>			<b>2 306.97</b>	<b>0.00</b>

**Total Anrechte** **2 306.97** **0.00**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **2 306.97** **0.00**

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	1 612.48	172 200.26	0.06
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	2 930.67	345 291.19	0.12
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	28 237.45	3 893 097.37	1.32
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	145 073.73	267 582.64	0.10
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	2 208.93	237 182.15	0.08
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 156 228.00	27 188 701.42	9.27
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	193 401.00	23 703 710.06	8.08
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	494 178.00	58 174 634.16	19.83
<b>Total Irland</b>			<b>113 982 399.25</b>	<b>38.86</b>

#### Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	524.37	5 038 245.68	1.72
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	25 028.48	2 991 403.93	1.02
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	1 808.11	273 433.00	0.09
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	3 089.00	29 792 601.86	10.16
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	3 297.00	29 863 137.99	10.18
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	169 964.52	2 121 157.23	0.72
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	2 056.68	244 012.51	0.08
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	2 975.93	337 822.60	0.12
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	20 935.00	2 620 015.25	0.89
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	10 948.00	3 636 487.68	1.24
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	43 083.00	4 759 379.01	1.62
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	4 121.00	7 158 753.94	2.44
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	23 298.14	0.01
<b>Total Luxemburg</b>			<b>88 859 748.82</b>	<b>30.29</b>

**Total Investment Fonds, open end** **202 842 148.07** **69.15**

**Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **202 842 148.07** **69.15**

**Total des Wertpapierbestandes** **284 928 498.48** **97.13**

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-146.00	-87 828.20	-0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 20.09.23	-17.00	-37 875.01	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-79.00	-117 265.63	-0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-102.00	-39 172.13	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	-104.00	-97 500.00	-0.03
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-379 640.97</b>	<b>-0.12</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	115.00	-119 392.54	-0.04
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	14.00	-5 841.49	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	24.00	-127 156.24	-0.04
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	26.00	-1 456.32	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	526.00	-320 480.00	-0.11
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	176.00	124 450.00	0.04
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	10.00	-44 313.60	-0.02
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	22.00	156 855.03	0.05
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	11.00	-108 967.85	-0.04
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	3.00	-8 565.13	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-454 868.14</b>	<b>-0.16</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **-834 509.11** **-0.28**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 23-04.04.24	-8 236 037.74	-514 526.61	-0.18
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 23-04.04.24			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-514 526.61</b>	<b>-0.18</b>

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

-514 526.61 -0.18

### Total Derivative Instrumente

-1 349 035.72 -0.46

## Devisenterminkontrakte

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

USD	112 397.19	JPY	15 000 000.00	1.6.2023	5 035.78	0.00
USD	919 219.30	SEK	9 430 933.53	1.6.2023	52 692.27	0.02
USD	326 955.35	SGD	435 000.00	1.6.2023	5 886.60	0.00
USD	127 502.03	NOK	1 330 000.00	1.6.2023	8 144.05	0.00
USD	88 510.26	NZD	142 500.00	1.6.2023	3 102.88	0.00
USD	757 388.01	HKD	5 930 000.00	1.6.2023	-124.84	0.00
USD	2 976 666.05	CAD	3 979 000.00	1.6.2023	49 424.09	0.02
USD	118 314.22	ILS	430 000.00	1.6.2023	3 185.50	0.00
USD	743 168.72	DKK	5 040 000.00	1.6.2023	21 643.21	0.01
USD	6 506 252.26	GBP	5 229 292.50	1.6.2023	25 067.14	0.01
USD	6 376 401.85	JPY	850 260 667.00	1.6.2023	290 722.67	0.10
USD	1 861 719.91	AUD	2 760 000.00	1.6.2023	75 585.91	0.03
USD	16 580 354.26	EUR	15 096 044.72	1.6.2023	486 460.98	0.17
USD	3 330 560.91	CHF	2 975 346.60	1.6.2023	75 792.44	0.03
USD	109 789.07	EUR	100 000.00	1.6.2023	3 179.07	0.00
GBP	420 000.00	USD	521 191.44	1.6.2023	-643.44	0.00
CHF	43 852 900.00	USD	49 192 610.27	15.6.2023	-1 148 736.68	-0.39
GBP	3 069 900.00	USD	3 863 898.94	15.6.2023	-57 970.62	-0.02
SGD	5 477 400.00	USD	4 126 530.67	15.6.2023	-81 962.15	-0.03
EUR	44 160 200.00	USD	48 329 011.20	15.6.2023	-1 213 693.09	-0.41
CHF	120 000.00	USD	134 077.82	1.6.2023	-2 808.33	0.00
EUR	300 000.00	USD	326 591.67	1.6.2023	-6 761.67	0.00
USD	297 320.24	GBP	237 300.00	15.6.2023	3 126.04	0.00
USD	416 704.21	EUR	382 800.00	15.6.2023	8 287.95	0.00
USD	163 224.91	CHF	145 600.00	15.6.2023	3 710.08	0.00
JPY	55 000 000.00	USD	405 883.15	1.6.2023	-12 224.63	0.00
USD	123 397.13	NOK	1 349 001.00	7.7.2023	2 121.26	0.00
USD	4 042 156.62	JPY	556 869 930.00	7.7.2023	33 867.15	0.01
USD	1 865 183.14	GBP	1 504 853.37	7.7.2023	-1 392.20	0.00
USD	335 500.86	SGD	451 781.00	7.7.2023	1 630.69	0.00
USD	731 397.04	DKK	5 045 286.57	7.7.2023	7 324.78	0.00
USD	2 944 432.91	CAD	3 975 120.46	7.7.2023	17 172.90	0.01
USD	89 345.42	NZD	143 303.00	7.7.2023	3 469.94	0.00
USD	117 087.64	ILS	430 496.00	7.7.2023	1 630.11	0.00
USD	888 916.72	SEK	9 430 933.00	7.7.2023	20 671.85	0.01
USD	758 873.74	HKD	5 940 000.00	7.7.2023	-596.91	0.00
USD	7 743 976.71	EUR	7 174 996.61	7.7.2023	78 400.76	0.03
USD	1 891 775.38	CHF	1 698 286.49	7.7.2023	26 210.06	0.01
USD	2 031 079.48	AUD	3 066 813.11	7.7.2023	43 672.99	0.01
USD	168 532.49	CHF	151 700.00	15.6.2023	2 334.69	0.00
USD	297 789.41	EUR	276 400.00	15.6.2023	2 893.24	0.00
EUR	400 000.00	USD	428 500.80	1.6.2023	-2 060.80	0.00
EUR	400 000.00	USD	429 420.52	7.7.2023	-2 071.14	0.00
USD	98 357.53	SGD	133 200.00	15.6.2023	1.28	0.00
USD	284 508.86	CHF	257 300.00	15.6.2023	2 618.98	0.00
USD	5 809 336.31	JPY	810 260 667.00	7.7.2023	-22 832.25	-0.01
USD	5 972 149.61	GBP	4 809 292.50	7.7.2023	6 846.30	0.00
USD	727 139.21	DKK	5 040 000.00	7.7.2023	3 825.65	0.00
USD	757 801.35	HKD	5 930 000.00	7.7.2023	-390.73	0.00
USD	322 088.57	SGD	435 000.00	7.7.2023	619.71	0.00
USD	1 808 352.83	AUD	2 760 000.00	7.7.2023	19 772.40	0.01
USD	872 174.93	SEK	9 430 933.53	7.7.2023	3 930.01	0.00
USD	86 292.39	NZD	142 500.00	7.7.2023	898.12	0.00
USD	119 918.76	NOK	1 330 000.00	7.7.2023	351.09	0.00
USD	116 078.87	ILS	430 000.00	7.7.2023	754.36	0.00
USD	3 178 045.32	CHF	2 855 346.60	7.7.2023	41 451.09	0.01
USD	15 586 850.34	EUR	14 496 044.72	7.7.2023	99 660.88	0.03
USD	2 933 102.77	CAD	3 979 000.00	7.7.2023	2 985.89	0.00
GBP	380 000.00	USD	471 335.66	7.7.2023	5.03	0.00
USD	1 165 854.29	JPY	162 000 000.00	7.7.2023	-204.17	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 008 305.78</b>	<b>-0.34</b>

### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

11 084 804.70\*

### Andere Aktiva und Passiva

-299 834.24 -0.11

### Total des Nettovermögens

293 356 127.44 100.00

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 410 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 035 849 484.36	1 585 129 803.36	1 930 791 077.91
<b>Klasse K-1-4%-mdist</b>	<b>LU1717044132</b>			
Aktien im Umlauf		0.9500	1.1000	7.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 277 791.91	4 599 969.38	5 277 174.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 277 791.91	4 599 969.38	5 277 174.71
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1616912835</b>			
Aktien im Umlauf		19.2390	23.7000	21.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 504 887.85	5 687 251.62	6 267 187.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 504 887.85	5 687 251.62	6 267 187.70
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991153</b>			
Aktien im Umlauf		3.9000	7.2000	4.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 936 836.48	3 113 817.10	3 473 137.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		2 936 836.48	3 113 817.10	3 473 137.05
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599187181</b>			
Aktien im Umlauf		782 696.3930	1 030 999.8560	1 228 616.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.29	92.07	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.29	92.07	106.07
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379426</b>			
Aktien im Umlauf		105 569.3510	162 518.3640	194 031.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		844.10	914.02	1 042.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		844.10	914.02	1 042.26
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599186969</b>			
Aktien im Umlauf		2 526 594.0710	4 333 907.9500	4 457 096.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.68	111.79	123.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		107.68	111.79	123.78
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU1603467017</b>			
Aktien im Umlauf		143 184.9990	285 278.8970	337 205.7930
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 081.82	1 125.51	1 232.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 081.82	1 125.51	1 232.86
<b>Klasse (AUD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467363</b>			
Aktien im Umlauf		525 312.0950	532 833.0090	512 914.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		103.13	108.41	120.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		103.13	108.41	120.84
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467108</b>			
Aktien im Umlauf		213 629.0200	246 635.9750	276 731.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		104.11	108.58	120.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		104.11	108.58	120.53
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187264</b>			
Aktien im Umlauf		1 332 168.4700	1 719 590.3640	1 810 374.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.54	99.68	111.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		92.54	99.68	111.82
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187421</b>			
Aktien im Umlauf		932 008.0970	1 264 868.2450	1 446 162.4820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.98	101.21	113.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.98	101.21	113.45
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1611257418</b>			
Aktien im Umlauf		181 384.7920	253 888.5610	316 285.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		100.48	105.56	117.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		100.48	105.56	117.38
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187777</b>			
Aktien im Umlauf		192 305.7340	254 905.2000	297 649.8100
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		104.68	109.42	121.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		104.68	109.42	121.21
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1895574181</b>			
Aktien im Umlauf		170 103.4240	268 801.6070	202 476.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.22	96.71	110.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.22	96.71	110.58
<b>Klasse (HKD) Q-4%-mdist</b>	<b>LU1891428119</b>			
Aktien im Umlauf		14 484.2350	18 277.1680	22 184.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		900.07	967.34	1 094.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		900.07	967.34	1 094.78
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1599187009</b>			
Aktien im Umlauf		851 742.1910	1 290 433.4500	1 116 449.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.63	116.05	127.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.63	116.05	127.54



	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (HKD) Q-acc</b>	<b>LU1891428465</b>			
Aktien im Umlauf		69 261.3810	69 795.6530	24 500.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 076.18	1 111.29	1 208.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 076.18	1 111.29	1 208.17
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1891428895</b>			
Aktien im Umlauf		89 457.1720	92 072.7880	112 141.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		105.09	108.78	119.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		105.09	108.78	119.85
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599187348</b>			
Aktien im Umlauf		306 340.3950	488 595.5320	557 637.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.81	103.49	115.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		96.81	103.49	115.23
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599187694</b>			
Aktien im Umlauf		387 589.0540	553 762.0780	622 150.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.35	105.07	116.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.35	105.07	116.90
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1616912595</b>			
Aktien im Umlauf		60 813.4590	79 376.1150	112 575.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.81	109.29	120.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		104.81	109.29	120.61
<b>Klasse (SEK hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599187850</b>			
Aktien im Umlauf		25 345.1210	62 205.2240	107 178.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		697.78	735.55	815.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		697.78	735.55	815.40
<b>Klasse (SGD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1891428036</b>			
Aktien im Umlauf		169 072.9270	285 901.3560	268 364.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		105.52	109.47	120.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		105.52	109.47	120.36

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-4%-mdist	USD	-3.2%	-9.3%	17.8%
Klasse K-1-acc	USD	-3.2%	-9.3%	17.8%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-5.7%	-10.3%	16.4%
Klasse P-4%-mdist	USD	-3.7%	-9.7%	17.2%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	-3.9%	-8.7%	17.4%
Klasse P-acc	USD	-3.7%	-9.7%	17.2%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	-3.9%	-8.7%	17.4%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	-4.9%	-10.3%	16.4%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	-4.1%	-9.9%	16.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-7.2%	-10.9%	15.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-6.2%	-10.8%	15.8%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-4.8%	-10.1%	16.4%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-4.3%	-9.7%	16.9%
Klasse Q-4%-mdist	USD	-2.9%	-9.0%	18.1%
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	HKD	-3.2%	-8.0%	18.3%
Klasse Q-acc	USD	-2.9%	-9.0%	18.1%
Klasse (HKD) Q-acc	HKD	-3.2%	-8.0%	18.3%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	-3.4%	-9.2%	17.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-6.5%	-10.2%	16.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.4%	-10.1%	16.7%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-4.1%	-9.4%	17.3%
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	-5.1%	-9.8%	16.9%
Klasse (SGD hedged) Q-acc	SGD	-3.6%	-9.0%	17.8%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres zogen US-Aktien an, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Infolge der steigenden Zinssätze erlitten die globalen Aktienmärkte bedeutende Einbussen. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden. Unsere wertorientierten Aktienpositionen zählten zu den massgeblichen Faktoren für das negative Ergebnis. Alternative Anlagen erzielten leichte Wertzuwächse und hielten sich erheblich besser als traditionelle Anlageklassen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Luxemburg	46.63
Irland	37.65
Vereinigte Staaten	2.48
Japan	2.28
Grossbritannien	1.73
Frankreich	1.20
Kanada	1.16
Schweiz	1.11
Deutschland	0.86
Australien	0.73
Niederlande	0.53
Dänemark	0.32
Schweden	0.31
Spanien	0.26
Hongkong	0.25
Italien	0.19
Singapur	0.14
Finnland	0.11
Belgien	0.08
Israel	0.07
Norwegen	0.06
Neuseeland	0.03
Portugal	0.02
Österreich	0.02
Isle of Man	0.01
Macau	0.01
<b>Total</b>	<b>98.24</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Anlagefonds	77.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.93
Länder- & Zentralregierungen	2.48
Banken & Kreditinstitute	1.47
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.17
Elektronik & Halbleiter	0.77
Erdöl	0.57
Versicherungen	0.51
Internet, Software & IT-Dienste	0.46
Energie- & Wasserversorgung	0.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.43
Fahrzeuge	0.42
Chemie	0.36
Telekommunikation	0.35
Verkehr & Transport	0.33
Maschinen & Apparate	0.30
Tabak & alkoholische Getränke	0.26
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.26
Baugewerbe & Baumaterial	0.25
Detailhandel, Warenhäuser	0.23
Immobilien	0.21
Elektrische Geräte & Komponenten	0.21
Bergbau, Kohle & Stahl	0.19
Diverse Handelsfirmen	0.16
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.15
Diverse Dienstleistungen	0.14
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.14
Nichteisenmetalle	0.11
Biotechnologie	0.11
Gastgewerbe & Freizeit	0.09
Edelmetalle und -steine	0.09
Diverse Investitionsgüter	0.08
Diverse Konsumgüter	0.08
Uhren & Schmuck	0.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.05
Computer & Netzwerkausrüster	0.05
Gummi & Reifen	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
Photo & Optik	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
<b>Total</b>	<b>98.24</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	943 171 199.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	74 467 646.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 017 638 846.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 711 081.06*
Andere liquide Mittel (Margins)	11 967 921.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	950 989.47
Forderungen aus Zeichnungen	77 249.99
Forderungen aus Dividenden	496 892.01
Sonstige Forderungen	495 317.31
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 057 338 298.42</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 386 371.12
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 372 629.50
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-2 455 164.71
Kontokorrentkredit	-635.69
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-634 632.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-7 854 428.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 167 296.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 341.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-571 314.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 784 952.76
<b>Total Passiva</b>	<b>-21 488 814.06</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 035 849 484.36</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 035 413.34
Dividenden	4 392 292.76
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	62 827.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	472 256.72
<b>Total Erträge</b>	<b>5 962 790.12</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 255 161.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-311 598.58
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-367 225.52
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-83 021.07
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-17 017 006.33</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-11 054 216.21</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 763 362.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	899 578.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-52 301 475.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 953 875.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-5 022 885.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	12 447 804.36
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-20 259 740.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-31 313 956.88</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-35 211 323.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-32 993.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	15 020 979.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-17 234 831.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-3 080 684.70
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-40 538 853.63</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-71 852 810.51</b>

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 1 530 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 585 129 803.36
Zeichnungen	31 508 302.01
Rücknahmen	-504 096 222.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-472 587 920.00
Ausbezahlte Dividende	-4 839 588.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 054 216.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 259 740.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-40 538 853.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-71 852 810.51
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 035 849 484.36</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>K-1-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.9500</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4.4610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19.2390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 030 999.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 779.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-268 082.9510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>782 696.3930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 518.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 949.0130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>105 569.3510</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 333 907.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96 219.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 903 533.7990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 526 594.0710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	285 278.8970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 093.8980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>143 184.9990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	532 833.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 062.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 583.1540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>525 312.0950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	246 635.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	855.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 862.7120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>213 629.0200</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 719 590.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 320.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-408 742.0500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 332 168.4700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 264 868.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 951.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-341 812.0390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>932 008.0970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 888.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 503.7690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>181 384.7920</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	254 905.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 599.4660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>192 305.7340</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	268 801.6070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 338.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 036.1870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 103.4240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 277.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	750.9360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 543.8690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 484.2350</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 290 433.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 589.6940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-523 280.9530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>851 742.1910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 795.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 381.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 915.7250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 261.3810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 072.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 171.0740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 786.6900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>89 457.1720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	488 595.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 483.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-189 738.2600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>306 340.3950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	553 762.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 409.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 582.4370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>387 589.0540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 376.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 375.9060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 938.5620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 813.4590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 205.2240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 860.1030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 345.1210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	285 901.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 923.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-118 752.1290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169 072.9270</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)				
Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	15 333.23
K-1-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	14 853.39
K-1-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	15 061.35
K-1-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	14 594.74
K-1-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	14 008.42
K-1-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	13 993.91
K-1-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	14 260.74
K-1-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	14 018.20
K-1-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	14 521.01
K-1-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	14 268.53
K-1-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	14 308.21
K-1-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	14 371.22
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.29

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic</b>					
<b>Allocation Portfolio Medium (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.27
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.27
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.28
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.27
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.28
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.28
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD		0.28
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD		0.28
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD		3.04
(HKD) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD		2.95
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD		2.99
(HKD) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD		2.89
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD		2.78
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD		2.77
(HKD) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD		2.81
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD		2.76
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD		2.87
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD		2.82
(HKD) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD		2.83
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD		2.84
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD		0.32
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD		0.31
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD		0.31
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD		0.30
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.29
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.30
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.29
Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.30
Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.30
Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD		0.30
Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD		0.30
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD		3.22
(HKD) Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD		3.12
(HKD) Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD		3.17
(HKD) Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD		3.07
(HKD) Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD		2.95
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD		2.94
(HKD) Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD		2.98
(HKD) Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD		2.93
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD		3.05
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD		3.00
(HKD) Q-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD		3.01
(HKD) Q-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD		3.03

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

#### Aktien

##### Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	1 469.00	29 860.34	0.00
AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	20 962.00	310 922.60	0.03
AUD	APA GROUP NPV	7 923.00	51 478.79	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 041.00	97 152.20	0.01
AUD	ASX LTD NPV	1 163.00	50 570.21	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	17 786.00	40 976.35	0.00
AUD	BHP GROUP LTD NPV	16 971.00	461 496.53	0.04
GBP	BHP GROUP LTD NPV	18 380.00	503 555.70	0.05
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	3 330.00	39 910.78	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	10 055.00	89 407.46	0.01
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	11 781.00	737 857.90	0.07
AUD	COCHLEAR LTD NPV	503.00	79 233.96	0.01
AUD	COLES GROUP LTD NPV	8 619.00	100 288.59	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	3 628.00	52 498.15	0.01
AUD	CSL NPV	3 344.00	663 049.28	0.06
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	8 203.00	43 583.37	0.00
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	11 532.00	46 046.30	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	12 210.00	151 870.70	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	11 716.00	148 834.84	0.01
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	16 195.00	43 913.69	0.00
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	2 146.00	30 303.27	0.00
AUD	IGO LTD NPV	4 185.00	38 620.68	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	18 194.00	61 108.34	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	3 799.00	19 422.33	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 559.00	282 755.15	0.03
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	24 852.00	57 416.21	0.01
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	1 287.00	58 959.72	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	31 305.00	46 595.77	0.00
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	21 835.00	366 969.61	0.04
AUD	NEWCREST MINING NPV	6 274.00	104 307.03	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	7 814.00	65 283.68	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	3 422.00	33 860.43	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	12 127.00	65 373.74	0.01
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	20 516.00	58 551.26	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	7 762.00	33 404.14	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	10 212.00	96 619.13	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 101.00	40 876.82	0.00
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	341.00	30 349.87	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	1 849.00	21 729.90	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	2 539.00	175 813.18	0.02
AUD	SANTOS LIMITED NPV	22 500.00	106 148.78	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	39 814.00	69 824.86	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	2 321.00	35 342.89	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	3 120.00	71 052.41	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 363.00	28 331.94	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	33 482.00	84 071.36	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	15 984.00	44 065.63	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	9 232.00	79 460.70	0.01
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	30 324.00	85 561.41	0.01
AUD	THE LOTTERY CORP NPV	16 472.00	53 086.08	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	21 763.00	209 005.45	0.02
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	5 418.00	40 742.73	0.00
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	38 552.00	46 280.26	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	7 971.00	245 902.48	0.02
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	24 180.00	323 602.44	0.03
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	1 326.00	64 213.19	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	9 780.00	217 089.06	0.02
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 321.00	73 183.33	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	8 579.00	208 418.32	0.02
<b>Total Australien</b>			<b>7 516 391.32</b>	<b>0.72</b>

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	2 570.00	82 936.08	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	930.00	41 324.59	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	426.00	32 040.89	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	919.00	28 393.04	0.00
<b>Total Österreich</b>			<b>184 694.60</b>	<b>0.02</b>

##### Belgien

EUR	AGEAS NPV	1 258.00	50 065.27	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	6 191.00	329 417.23	0.03
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	280.00	33 761.25	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	576.00	44 262.43	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	1 765.00	115 120.36	0.01
EUR	SA D'IETTEREN NV NPV	160.00	27 582.14	0.00
EUR	SOFINA NPV	96.00	19 752.70	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	490.00	51 016.51	0.01
EUR	UCB NPV	830.00	72 134.03	0.01
EUR	UMICORE NPV	1 611.00	44 654.66	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	1 104.00	30 883.81	0.00
<b>Total Belgien</b>			<b>818 650.39</b>	<b>0.08</b>

##### Kanada

CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	4 378.00	91 598.85	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	3 396.00	172 585.65	0.02
CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 063.00	16 758.69	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 700.00	39 555.65	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	5 701.00	275 676.25	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 886.00	31 939.76	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	4 329.00	52 102.14	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	8 183.00	394 732.08	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	4 796.00	399 472.61	0.04
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	12 505.00	211 038.55	0.02
CAD BCE INC COM NEW	402.00	18 111.15	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	2 652.75	80 989.58	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	10 033.00	300 923.57	0.03
CAD BRP INC SUB VTG NPV	240.00	17 039.95	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 343.00	47 849.39	0.00
CAD CAMECO CORP COM	3 143.00	87 378.78	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	7 829.00	421 198.24	0.04
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	4 035.00	454 349.37	0.04
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	6 522.00	496 311.10	0.05
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	377.00	45 224.47	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	963.00	25 823.11	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 041.00	48 439.09	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	6 237.00	256 812.24	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	10 182.00	162 471.55	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 528.00	158 049.58	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	146.00	297 307.04	0.03
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	646.00	49 881.67	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 935.00	117 554.84	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	2 651.00	40 156.03	0.00
CAD EMERA INC COM	1 749.00	72 016.13	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	1 084.00	27 608.39	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	14 143.00	497 236.79	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	170.00	121 860.22	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	300.00	43 522.40	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	3 254.00	136 690.51	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 363.00	197 816.99	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	50 467.15	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 141.00	31 074.69	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 744.00	49 306.20	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 090.00	59 488.05	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	680.00	43 282.28	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	694.00	20 361.01	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 483.00	67 227.59	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 266.00	186 328.23	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	4 600.00	33 637.90	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 559.00	34 751.49	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	10 379.00	48 867.51	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 146.00	100 065.28	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 764.00	33 260.03	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 910.00	92 289.27	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	12 916.00	238 974.03	0.02
CAD METRO INC CL A SUB	1 739.00	91 357.31	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 269.00	162 450.58	0.02
CAD NORTHLAND POWER INC COM NPV	1 670.72	36 602.74	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	3 570.00	187 836.68	0.02
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	400.00	12 532.92	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	555.00	25 098.10	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 711.00	71 043.07	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	2 826.00	43 014.74	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	800.00	19 927.90	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 899.00	117 890.75	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	3 687.00	95 314.63	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	958.00	22 813.55	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	1 323.00	69 016.35	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	2 055.00	149 003.75	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	2 482.00	109 282.50	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	9 697.00	866 259.63	0.08
CAD SAPUTO INC COM	1 898.00	49 038.30	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	8 315.00	475 116.64	0.05
CAD SUN LIFE FINL INC COM	4 116.00	199 092.92	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	9 776.00	273 509.37	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	6 997.00	271 994.03	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	3 135.00	122 212.64	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	3 245.00	61 400.28	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	577.00	60 701.10	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 195.00	151 755.24	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	388.00	42 176.77	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	500.00	38 622.82	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	12 850.00	726 398.88	0.07
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	2 413.00	100 741.37	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	395.00	26 621.02	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	521.00	61 203.03	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 971.00	134 463.27	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	902.00	111 633.53	0.01
<b>Total Kanada</b>		<b>11 983 589.53</b>	<b>1.16</b>
<b>China</b>			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP B ORD SHS	500.00	18 430.00	0.00
<b>Total China</b>		<b>18 430.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	34.00	57 021.99	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	19.00	31 797.23	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	702.00	105 472.86	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	689.00	49 831.47	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	870.00	109 229.51	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	4 688.00	95 099.58	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	562.00	21 304.70	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 291.00	248 119.95	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	477.00	186 082.72	0.02
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	11 655.00	1 862 410.67	0.18



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 351.00	64 927.38	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 321.00	115 359.62	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	619.00	49 181.84	0.00
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	44.00	10 462.69	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	2 815.00	63 874.69	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	7 288.00	206 937.80	0.02
<b>Total Dänemark</b>		<b>3 277 114.70</b>	<b>0.32</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	900.00	50 277.28	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	3 022.00	40 046.40	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 875.00	35 351.22	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 333.00	118 067.92	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	5 211.00	56 860.01	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	3 040.00	114 632.19	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	38 589.00	156 125.29	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	23 443.00	229 786.03	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	818.00	34 525.24	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	3 400.00	155 936.31	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 484.00	43 995.79	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 768.00	112 759.01	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	3 371.00	38 058.59	0.00
<b>Total Finnland</b>		<b>1 186 421.28</b>	<b>0.11</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	1 306.00	43 120.35	0.00
EUR ADP EUR3	257.00	38 933.65	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	3 674.00	613 535.60	0.06
EUR AIRBUS EUR1	4 104.00	536 146.12	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	2 274.00	62 401.78	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (IAW)	583.00	32 692.81	0.00
EUR ARKEMA EUR10	464.00	40 315.64	0.00
EUR AXA EUR2.29	12 928.00	364 065.82	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	293.00	29 250.07	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	7 884.00	453 961.20	0.04
EUR BOLLORÉ EURO.16	6 181.00	39 471.49	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 714.00	54 745.77	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 879.00	47 535.98	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 173.00	203 587.15	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	3 950.00	72 367.67	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 303.00	182 404.81	0.02
EUR COVIVIO EUR3	257.00	12 532.20	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	8 361.00	95 304.87	0.01
EUR DANONE EURO.25	4 560.00	269 030.76	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	206.00	34 743.35	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	4 708.00	206 339.26	0.02
EUR EDENRED EUR2	1 697.00	108 695.04	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	580.00	61 598.83	0.01
EUR ENGIE EUR1	13 137.00	196 663.20	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 035.00	365 432.85	0.04
EUR EURAZEO NPV	371.00	25 273.93	0.00
EUR GECINA EUR7.50	295.00	30 113.33	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	3 253.00	55 072.21	0.01
EUR HERMES INTL NPV	222.00	450 106.99	0.04
EUR IPSEN EUR1	307.00	35 380.34	0.00
EUR KERING EUR4	517.00	274 677.41	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 628.00	36 760.24	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	1 709.00	726 964.00	0.07
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	748.00	28 755.79	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	1 892.00	178 429.23	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 944.00	1 686 806.45	0.16
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 812.00	136 254.74	0.01
EUR ORANGE EUR4	14 078.00	167 675.59	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 429.00	307 890.64	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 629.00	120 386.44	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	147.00	22 528.03	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 415.00	47 194.41	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 374.00	342 787.99	0.03
EUR SANOFI EUR2	7 989.00	808 099.88	0.08
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	197.00	51 581.33	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 763.00	647 253.21	0.06
EUR SEB SA EUR1	233.00	21 809.63	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	5 343.00	123 208.21	0.01
EUR SODEXO EUR4	603.00	64 960.83	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	402.00	59 957.25	0.01
EUR THALES EUR3	738.00	102 517.67	0.01
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	17 419.00	985 716.61	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	907.00	41 385.58	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 437.00	27 514.46	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	4 796.00	140 812.45	0.01
EUR VINCI EUR2.50	3 760.00	426 187.55	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	5 226.00	46 187.23	0.00
EUR WENDEL EUR4	191.00	20 016.35	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	1 740.20	67 437.51	0.01
<b>Total Frankreich</b>		<b>12 472 579.78</b>	<b>1.20</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	1 162.00	187 679.44	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 810.00	599 088.29	0.06
EUR BASF SE NPV	6 361.00	301 198.64	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	6 904.00	383 768.88	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 329.00	253 061.95	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	453.00	46 435.00	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	471.00	18 418.24	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	698.00	88 664.02	0.01
EUR BRENTTAG AG	1 022.00	79 951.49	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	306.00	34 204.86	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	7 552.00	75 681.16	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	670.00	44 485.79	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	1 317.00	50 630.18	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	3 401.00	102 610.31	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 293.00	48 246.36	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	14 989.00	151 424.32	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 301.00	223 999.87	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	4 302.00	42 011.08	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	6 979.00	312 865.12	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	22 914.00	506 771.63	0.05
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	830.00	102 776.84	0.01
EUR E.ON SE NPV	16 220.00	195 574.13	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 346.00	26 898.52	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 401.00	59 669.56	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	3 286.00	89 647.01	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	892.00	37 363.27	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	403.00	86 013.59	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 014.00	72 298.98	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	1 253.00	29 695.35	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	761.00	54 454.60	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 335.00	106 088.57	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	9 202.00	340 710.06	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	577.00	39 356.64	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	451.00	23 324.15	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	5 682.00	422 637.37	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	935.00	162 229.77	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	390.00	89 725.11	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	995.00	354 297.01	0.03
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	347.00	27 094.16	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 111.00	61 472.29	0.01
EUR PUMA SE NPV	773.00	36 688.72	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	36.00	24 083.20	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	320.00	80 648.33	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	4 621.00	192 722.65	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	7 311.00	952 302.33	0.09
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	175.00	58 488.91	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	520.00	33 262.32	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 361.00	876 393.62	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	3 898.00	98 655.32	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 935.00	109 127.60	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	940.00	100 193.36	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	8 442.00	23 715.04	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	103.00	1 475.82	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 338.00	166 294.59	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	246.00	36 821.39	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	4 901.00	89 660.25	0.01
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	41.00	5 428.79	0.00
EUR ZALANDO SE NPV	1 718.00	49 525.38	0.01
<b>Total Deutschland</b>		<b>8 868 011.23</b>	<b>0.86</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	82 000.00	786 663.69	0.08
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	29 000.00	86 130.36	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	12 800.00	32 178.84	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	14 500.00	78 165.62	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	18 500.00	111 899.21	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	6 500.00	35 953.12	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	13 000.00	94 740.20	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	14 200.00	20 969.18	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	14 000.00	86 826.56	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	17 000.00	26 928.11	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	5 700.00	76 235.43	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	14 000.00	44 441.61	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	37 000.00	47 264.71	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	8 300.00	303 871.24	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	7 300.00	31 317.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	86 300.00	77 830.68	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	900.00	43 209.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	12 500.00	57 563.95	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	9 000.00	21 499.06	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	11 000.00	59 227.80	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	31 086.00	40 424.81	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	8 000.00	13 898.38	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	10 000.00	127 359.24	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	4 000.00	26 723.72	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	8 000.00	19 069.40	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	9 500.00	88 164.66	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17 635.00	102 499.60	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	59 103.00	30 879.35	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	11 000.00	54 309.71	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	14 000.00	20 709.61	0.00
<b>Total Hongkong</b>		<b>2 646 953.85</b>	<b>0.25</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	4 707.00	19 229.48	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	7 443.00	69 780.23	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	5 406.00	254 163.14	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	756.00	43 073.26	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	6 637.00	232 957.43	0.02
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 221.00	237 756.98	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CDFS EURO.5	3 090.00	75 768.39	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 108.00	107 705.35	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 134.00	75 052.08	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 781.00	63 094.60	0.01
<b>Total Irland</b>		<b>1 178 580.94</b>	<b>0.11</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	4 246.00	69 412.27	0.01
<b>Total Isle of Man</b>		<b>69 412.27</b>	<b>0.01</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	352.00	18 490.85	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	9 249.00	74 339.68	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	16 998.00	21 253.47	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	11 303.00	79 137.19	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	670.00	83 622.70	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	300.00	46 419.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	167.00	34 084.55	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	5 213.00	28 361.33	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	9 466.00	45 543.85	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	1 144.00	36 663.62	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	473.00	95 057.18	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	8 200.00	59 040.00	0.01
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	775.00	32 037.91	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	394.00	30 030.68	0.00
<b>Total Israel</b>		<b>684 082.01</b>	<b>0.07</b>
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	790.00	27 186.83	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	7 865.00	148 538.09	0.02
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 004.00	39 103.31	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	124.00	12 717.29	0.00
EUR ENEL EUR1	56 591.00	353 422.90	0.03
EUR ENI SPA EUR1	17 283.00	229 396.31	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	4 670.00	61 785.51	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	2 686.00	34 076.18	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	117 026.00	268 923.23	0.03
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	4 618.00	50 684.86	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 405.00	94 845.16	0.01
EUR NEXI SPA NPV	4 415.00	34 491.66	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	3 981.00	41 151.23	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 869.00	69 081.39	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	707.00	30 616.62	0.00
EUR SNAM EUR1	14 207.00	74 064.34	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	62 158.00	16 420.87	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	10 318.00	86 152.16	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	13 310.00	254 195.92	0.03
<b>Total Italien</b>		<b>1 926 853.86</b>	<b>0.19</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 300.00	166 646.39	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	4 700.00	92 846.15	0.01
JPY AGC INC NPV	1 600.00	58 290.09	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 000.00	28 701.29	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	3 000.00	116 401.25	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	1 200.00	26 582.69	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	3 100.00	120 015.03	0.01
JPY ASAHU INTECC CO LT NPV	1 800.00	34 205.35	0.00
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	8 300.00	56 347.21	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	12 400.00	195 920.27	0.02
JPY AZBIL CORP NPV	1 000.00	31 600.04	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 900.00	91 306.59	0.01
JPY BAYCURRENT CONSULT NPV	1 000.00	36 574.46	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	4 000.00	162 559.50	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 200.00	17 383.96	0.00
JPY CANON INC NPV	7 000.00	173 403.00	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 300.00	50 617.33	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 000.00	121 568.91	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	3 600.00	22 442.83	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	4 700.00	55 943.17	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	4 500.00	120 942.63	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	10 400.00	40 196.11	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	3 600.00	25 457.54	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	1 300.00	36 986.01	0.00
JPY DAIHICHI LIFE HOLD NPV	6 900.00	118 255.38	0.01
JPY DAIHICHI SANKYO COM NPV	2 100.00	42 521.56	0.00
JPY DAIHICHI SANKYO COM NPV	12 900.00	419 181.91	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 800.00	342 182.30	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	400.00	37 934.37	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 900.00	101 662.67	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	15.00	31 403.21	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	11 300.00	51 196.36	0.01
JPY DENSO CORP NPV	3 100.00	191 061.09	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	1 300.00	41 684.86	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	600.00	87 392.19	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 100.00	115 555.24	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 800.00	114 249.72	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	21 100.00	70 043.88	0.01
JPY FANUC CORP NPV	6 800.00	233 521.10	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 200.00	280 685.68	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	900.00	37 812.69	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	2 500.00	152 685.83	0.02
JPY FUJITSU NPV	1 300.00	164 878.50	0.02
JPY GLP J-REIT	26.00	27 504.56	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
JPY	GMO PAYMENT GATEWA NPV	300.00	23 662.46	0.00
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 300.00	13 603.41	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 100.00	55 978.24	0.01
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 800.00	57 137.75	0.01
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	14 436.53	0.00
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	220.00	29 792.08	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	900.00	22 223.81	0.00
JPY	HITACHI NPV	6 800.00	391 602.91	0.04
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	11 300.00	323 920.13	0.03
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	800.00	28 744.23	0.00
JPY	HOYA CORP NPV	2 500.00	314 300.54	0.03
JPY	HULIC CO LTD NPV	3 300.00	27 469.49	0.00
JPY	IBIDEN CO LTD NPV	900.00	49 085.64	0.01
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 458.00	28 259.41	0.00
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	700.00	11 543.50	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	6 800.00	72 032.35	0.01
JPY	ISUZU MOTORS NPV	4 000.00	46 494.65	0.01
JPY	ITOCHU CORP NPV	8 200.00	277 079.77	0.03
JPY	ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	900.00	23 383.32	0.00
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	1 000.00	19 081.70	0.00
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 200.00	52 232.04	0.02
JPY	JAPAN METRO FUND REIT	50.00	35 286.12	0.00
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	9 726.00	72 467.28	0.01
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	16 600.00	116 971.69	0.01
JPY	JAPAN POST INSURAN NPV	1 500.00	22 513.69	0.00
JPY	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	9.00	34 140.93	0.00
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	8 500.00	184 947.93	0.02
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	3 900.00	48 123.68	0.01
JPY	JSR CORP NPV	1 400.00	33 718.64	0.00
JPY	KAJIMA CORP NPV	2 700.00	37 780.48	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	4 600.00	52 546.97	0.01
JPY	KAO CORP NPV	3 200.00	111 701.68	0.01
JPY	KAWASAKI KISEN KAI NPV	900.00	20 194.68	0.00
JPY	KDDI CORP NPV	11 200.00	343 980.25	0.03
JPY	KEIO CORPORATION NPV	900.00	31 628.67	0.00
JPY	KEISEI ELEC RY CO NPV	1 100.00	42 121.46	0.00
JPY	KEYENCE CORP NPV	1 400.00	679 383.04	0.07
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	1 100.00	64 796.19	0.01
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	1 200.00	39 637.83	0.00
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 800.00	86 326.45	0.01
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	300.00	16 920.16	0.00
JPY	KOBE BUSSAN CO LTD NPV	1 100.00	30 272.34	0.00
JPY	KOEI TECMO HOLDING NPV	1 040.00	17 470.42	0.00
JPY	KOITO MFG CO LTD NPV	1 100.00	20 643.45	0.00
JPY	KOMATSU NPV	6 600.00	155 510.86	0.03
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	800.00	42 314.71	0.00
JPY	KOSE CORPORATION NPV	200.00	20 040.80	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	6 900.00	95 167.31	0.01
JPY	KURITA WATER INDS NPV	900.00	36 782.02	0.00
JPY	KYOCERA CORP NPV	2 200.00	124 805.50	0.01
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 900.00	36 445.62	0.00
JPY	LASERTEC CORP NPV	500.00	77 479.15	0.01
JPY	LIXIL CORPORATION COM NPV	2 300.00	29 631.75	0.00
JPY	M3 INC NPV	3 200.00	71 184.91	0.01
JPY	MAKITA CORP NPV	1 400.00	37 877.11	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	11 100.00	158 259.32	0.02
JPY	MATSUMOTOKIYOSHI H NPV	800.00	42 772.79	0.00
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	4 100.00	35 038.47	0.00
JPY	MCDONALD'S HOLDING NPV	700.00	28 708.44	0.00
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 700.00	38 023.83	0.00
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	2 600.00	50 040.44	0.01
JPY	MISUMI GROUP INC NPV	2 200.00	48 026.34	0.01
JPY	mitsubishi chem hl NPV	7 300.00	40 926.82	0.00
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	8 800.00	351 836.24	0.03
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	13 600.00	177 063.31	0.02
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	7 500.00	86 050.17	0.01
JPY	MITSUBISHI HC CAPI NPV	5 200.00	28 174.50	0.00
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	2 100.00	88 770.71	0.01
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	81 500.00	543 955.56	0.05
JPY	mitsui & co NPV	9 600.00	302 604.59	0.03
JPY	MITSUI CHEMICALS NPV	1 300.00	32 798.91	0.00
JPY	MITSUI FUDOSAN CO NPV	6 200.00	118 151.24	0.01
JPY	MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 400.00	54 539.60	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	16 630.00	244 364.53	0.02
JPY	MONOTARO CO.LTD NPV	2 000.00	27 770.82	0.00
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 800.00	96 155.75	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	3 900.00	228 866.62	0.02
JPY	NEC CORP NPV	1 800.00	84 386.07	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	3 000.00	61 110.12	0.01
JPY	NGK INSULATORS NPV	1 600.00	19 273.52	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	3 200.00	158 952.15	0.02
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	7 700.00	327 145.98	0.03
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	12.00	47 926.14	0.01
JPY	NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00	28 021.33	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	6 100.00	46 760.19	0.01
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	13.00	27 188.20	0.00
JPY	NIPPON SANJO HOLD NPV	1 200.00	24 564.29	0.00
JPY	NIPPON SHINYAKU CO NPV	400.00	18 265.76	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	5 700.00	110 785.17	0.01
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	8 100.00	229 291.78	0.02
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	3 400.00	72 336.54	0.01
JPY	NISSAN CHEMICAL CO NPV	900.00	39 036.61	0.00
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	15 500.00	58 010.59	0.01
JPY	NISSHIN SEIFUN GRP NPV	900.00	11 266.51	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	500.00	42 550.91	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	600.00	72 984.29	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 100.00	78 180.58	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	19 800.00	69 299.65	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	21.00	24 635.15	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	700.00	16 909.42	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	2 700.00	67 830.94	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	4 700.00	67 178.90	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	5 500.00	44 247.22	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	500.00	80 843.15	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 700.00	24 724.62	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	5 800.00	22 292.52	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	8 700.00	131 855.92	0.01
JPY OMRON CORP NPV	1 300.00	78 391.73	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 400.00	44 808.36	0.00
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	600.00	23 018.29	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	300.00	22 932.40	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	7 500.00	280 589.06	0.03
JPY ORIX CORP NPV	8 500.00	144 520.99	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 700.00	42 689.05	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	1 000.00	37 648.07	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 500.00	92 563.43	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 800.00	47 677.06	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	15 700.00	164 118.74	0.02
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 500.00	28 300.47	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	7 500.00	30 920.09	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	10 000.00	307 053.65	0.03
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	8 500.00	139 319.33	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	14 000.00	63 479.23	0.01
JPY RICOH CO NPV	3 600.00	30 044.02	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	700.00	59 170.45	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 900.00	35 493.68	0.00
JPY SCSK CORP	700.00	11 062.52	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 500.00	98 085.39	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 900.00	28 816.52	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 200.00	30 311.71	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	4 000.00	77 973.02	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 100.00	213 359.34	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	2 300.00	33 714.35	0.00
JPY SHARP CORP NPV	2 500.00	14 314.86	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 800.00	55 656.16	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	500.00	78 409.62	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	3 700.00	22 404.18	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	13 100.00	402 896.62	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 900.00	85 348.03	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	2 700.00	122 617.47	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	4 200.00	30 842.79	0.00
JPY SMC CORP NPV	400.00	214 951.87	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	19 400.00	206 267.76	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	7 400.00	289 983.18	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 300.00	93 669.26	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	8 900.00	838 306.56	0.08
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	700.00	31 313.75	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	4 000.00	68 682.68	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	2 400.00	34 201.05	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	11 100.00	33 050.14	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	8 000.00	150 964.47	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 800.00	56 824.25	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 700.00	51 469.06	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	9 200.00	373 886.85	0.04
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 400.00	84 257.24	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	2 100.00	50 638.09	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	1 000.00	36 717.60	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 700.00	88 933.90	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 200.00	78 408.19	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	4 200.00	57 176.40	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 300.00	41 266.15	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	10 849.00	343 294.78	0.03
JPY TDK CORP NPV	2 900.00	110 839.93	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	4 500.00	136 756.97	0.01
JPY TIS INC NPV	1 500.00	41 978.31	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	1 200.00	31 349.53	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	900.00	35 364.85	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	13 200.00	297 038.98	0.03
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	9 900.00	34 082.95	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	3 200.00	442 386.29	0.04
JPY TOKYO GAS CO NPV	3 000.00	63 751.21	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	3 600.00	46 431.66	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 600.00	34 160.97	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	9 200.00	48 543.39	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	2 800.00	90 163.55	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	2 000.00	22 975.34	0.00
JPY TOTO LTD NPV	900.00	27 280.54	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	1 100.00	67 866.73	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	74 500.00	1 017 666.33	0.10
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 500.00	65 919.91	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	1 000.00	47 525.32	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	2 700.00	102 596.72	0.01
JPY USS CO LTD NPV	1 700.00	27 608.35	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	500.00	10 550.05	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 500.00	62 709.80	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00	64 774.72	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	1 000.00	39 580.58	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 000.00	49 243.10	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 700.00	31 063.95	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 700.00	71 789.00	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 600.00	30 141.36	0.00
JPY	Z HOLDINGS CORP NPV	19 400.00	48 196.26	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	920.00	18 727.27	0.00
<b>Total Japan</b>			<b>23 649 859.68</b>	<b>2.28</b>
<b>Luxemburg</b>				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	3 574.00	88 511.91	0.01
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	5 913.00	6 177.77	0.00
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	971.00	63 808.69	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	3 242.00	40 334.98	0.00
<b>Total Luxemburg</b>			<b>198 833.35</b>	<b>0.02</b>
<b>Macau</b>				
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	17 600.00	56 993.58	0.01
<b>Total Macau</b>			<b>56 993.58</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 924.00	42 410.55	0.00
EUR	ADYEN NV EURO.01	156.00	253 924.55	0.02
EUR	AEGON NV EURO.12	13 029.00	57 158.25	0.01
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 084.00	61 874.72	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 208.00	90 716.07	0.01
EUR	ARGEN X NV EURO.10	394.00	153 147.82	0.01
EUR	ASM INTL NV EURO.04	331.00	143 057.19	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	2 831.00	2 026 673.69	0.20
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	7 081.00	90 211.20	0.01
EUR	EURONEXT EUR1.60	649.00	43 001.52	0.00
EUR	EXOR NV EURO.01	735.00	60 853.09	0.01
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	861.00	244 715.37	0.02
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	801.00	67 931.41	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	1 831.00	184 427.71	0.02
EUR	IMCD NV EURO.16	419.00	62 783.11	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	26 348.00	323 255.14	0.03
EUR	JDE PEETS N.V. EURO.01	827.00	23 963.65	0.00
EUR	JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 156.00	17 337.57	0.00
EUR	KON KPN NV EURO.04	22 187.00	76 117.16	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	7 129.00	225 422.73	0.02
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	6 231.00	117 220.07	0.01
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	1 968.00	70 747.42	0.01
EUR	OCI N.V. EURO.02	637.00	14 118.61	0.00
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	5 690.00	373 490.33	0.04
EUR	QIAGEN NV EURO.01	1 587.00	71 415.13	0.01
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	795.00	38 868.62	0.00
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	16 143.00	244 072.96	0.02
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	5 118.00	100 941.54	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	1 844.00	209 956.88	0.02
<b>Total Niederlande</b>			<b>5 489 814.06</b>	<b>0.53</b>
<b>Neuseeland</b>				
NZD	AUCKLAND INTL NPV	9 560.00	50 851.85	0.01
NZD	EBO'S GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	800.00	20 176.52	0.00
NZD	FISHER & PAYKEL HE NPV	3 957.00	55 140.35	0.01
NZD	MERCURY NZ LTD NPV	5 494.00	21 600.96	0.00
NZD	MERIDIAN ENERGY LT NPV	11 071.00	35 233.99	0.00
NZD	SPARK NEW ZEALAND NPV	12 694.00	39 258.05	0.00
AUD	XERO LIMITED NPV	1 025.00	72 933.00	0.01
<b>Total Neuseeland</b>			<b>295 194.72</b>	<b>0.03</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK	ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	2 223.00	15 501.02	0.00
NOK	AKER BP ASA NOK1	2 377.00	51 452.48	0.01
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	6 739.00	112 367.57	0.01
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	6 472.00	164 806.45	0.02
NOK	GIJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 163.00	19 465.18	0.00
NOK	KONGSBERG GRUPPEN NOK5	469.00	18 712.94	0.00
NOK	MOWI ASA NOK7.50	3 003.00	51 339.32	0.01
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	10 137.00	61 024.23	0.01
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	4 985.00	35 726.81	0.00
NOK	SALMAR ASA NOK0.25	461.00	20 230.64	0.00
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	4 781.00	48 912.90	0.00
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 151.00	42 784.38	0.00
<b>Total Norwegen</b>			<b>642 323.92</b>	<b>0.06</b>
<b>Portugal</b>				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	19 807.00	96 332.29	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	4 090.00	43 150.01	0.00
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	2 112.00	50 841.20	0.01
<b>Total Portugal</b>			<b>190 323.50</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapur</b>				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	20 900.00	51 060.26	0.01
SGD	CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	2 700.00	13 451.67	0.00
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	12 600.00	281 787.65	0.03
SGD	GENTING SINGAPORE LTD	61 800.00	46 070.04	0.01
USD	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	10 300.00	30 694.00	0.00
SGD	JARDINE CYCLE & CA SGD1	300.00	7 158.73	0.00
SGD	KEPPEL CORP NPV	8 500.00	39 587.41	0.01
SGD	MAPLE TREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	23 747.00	29 095.49	0.00
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	23 587.00	213 612.20	0.02
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	2 400.00	137 784.00	0.01
SGD	SEMBCORP MARINE NPV	209 936.00	19 059.03	0.00
SGD	SINGAPORE AIRLINES NPV	7 900.00	37 376.09	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	5 500.00	37 672.07	0.00
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	11 600.00	31 336.31	0.00
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	64 900.00	119 275.93	0.01
SGD	UOL GROUP LIMITED SGD1	2 300.00	10 779.79	0.00
SGD	UTD Q/S BANK SGD1	8 100.00	167 099.68	0.02
SGD	VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 800.00	20 154.26	0.00
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	17 800.00	51 369.52	0.01
<b>Total Singapur</b>			<b>1 344 424.13</b>	<b>0.13</b>
<b>Spanien</b>				
EUR	ACCIONA SA EUR1	179.00	28 872.87	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 443.00	47 874.46	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR10	555.00	86 504.42	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	3 250.00	231 796.79	0.02
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	118 433.00	384 466.03	0.04
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	41 728.00	272 255.67	0.03
EUR	CAIXABANK SA EUR1	31 629.00	115 557.33	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	4 073.00	164 613.76	0.02
EUR	CORP ACCIONA ENERG EUR1	205.00	6 801.29	0.00
EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 131.00	42 211.14	0.00
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	1 667.00	31 731.71	0.00
EUR	ENDESA SA EUR1.2	2 294.00	49 475.17	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	3 458.00	106 726.31	0.01
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 705.00	19 712.97	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	42 518.00	516 744.21	0.05
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	7 510.00	250 520.60	0.02
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 074.00	30 479.67	0.00
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 824.00	47 704.01	0.00
EUR	REPSOL SA EUR1	9 934.00	134 395.19	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	37 335.00	158 017.29	0.02
<b>Total Spanien</b>			<b>2 726 460.89</b>	<b>0.26</b>
<b>Schweden</b>				
SEK	ALFA LAVAL AB NPV	1 853.00	66 365.85	0.01
SEK	ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 169.00	158 614.36	0.02
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	19 186.00	278 616.20	0.03
SEK	ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 846.00	136 128.08	0.01
SEK	BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	771.00	11 369.91	0.00
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 941.00	58 933.02	0.01
SEK	ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 810.00	23 765.02	0.00
SEK	EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 340.00	9 951.18	0.00
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 408.00	76 952.48	0.01
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	3 124.00	47 045.43	0.01
SEK	EQT AB NPV	2 374.00	44 737.72	0.01
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	20 650.00	106 479.29	0.01
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	4 330.00	114 738.87	0.01
SEK	EVOLUTION AB NPV	1 320.00	172 901.61	0.02
SEK	FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 672.00	12 294.43	0.00
SEK	GETINGE AB SER'B'NPV	1 678.00	38 467.14	0.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	4 994.00	62 147.39	0.01
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	13 937.00	161 093.26	0.02
SEK	HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	756.00	28 507.33	0.00
SEK	HUSQVARNA AB SER'B'NPV	2 989.00	21 998.13	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	871.00	23 216.32	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	766.00	20 551.29	0.00
SEK	INDUTRADE AB NPV	1 844.00	43 238.34	0.00
SEK	INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 184.00	65 267.96	0.01
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	12 508.00	253 582.47	0.03
SEK	KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 959.00	28 034.31	0.00
SEK	LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	987.00	19 488.62	0.00
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 542.00	32 459.13	0.00
SEK	LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	581.00	24 097.12	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	11 069.00	105 313.95	0.01
SEK	SAAB AB SER'B'NPV	218.00	11 833.80	0.00
SEK	SAGAX AB NPV B	1 561.00	30 664.65	0.00
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	7 715.00	135 145.06	0.01
SEK	SECURITAS SER'B'NPV	3 964.00	29 108.28	0.00
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	11 429.00	119 135.22	0.01
SEK	SKANSKA AB SER'B'NPV	2 524.00	33 162.92	0.00
SEK	SKF AB SER'B'NPV	2 886.00	45 582.66	0.01
SEK	SVENSKA CELLULOASA SER'B'NPV	4 188.00	55 372.60	0.01
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	10 109.00	79 637.77	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	6 410.00	97 796.73	0.01
SEK	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 057.00	21 171.85	0.00
SEK	TELE2 AB SHS	3 727.00	33 764.77	0.00
SEK	Telia COMPANY AB NPV	15 978.00	37 098.39	0.00
SEK	VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 680.00	32 292.26	0.00
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 816.00	199 006.21	0.02
SEK	VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	5 632.00	19 291.50	0.00
<b>Total Schweden</b>			<b>3 226 420.88</b>	<b>0.31</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	11 160.00	406 040.15	0.04
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	1 195.00	35 504.24	0.00
CHF	ALCON AG CHF0.04	3 537.00	273 395.42	0.03
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	179.00	18 719.47	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	306.00	46 829.73	0.01
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	22.00	44 305.64	0.00
CHF	BKW AG CHF2.5	68.00	12 147.24	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	86.00	8 622.11	0.00
CHF	CLARIANT CHF4.00 (REGD)	1 803.00	25 896.61	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 340.00	39 659.81	0.00
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	27 420.00	22 598.29	0.00
EUR	DSM FIRMENICH AG EURO.01	1 220.00	135 318.79	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	51.00	39 331.62	0.00
CHF	GEBERIT CHF0.10 (REGD)	260.00	137 202.87	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	66.00	216 305.86	0.02
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	72 507.00	369 750.26	0.04
CHF	HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	89.00	12 588.42	0.00
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 970.00	243 806.59	0.02
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 404.00	85 454.86	0.01
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	381.00	107 987.86	0.01
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	120 549.14	0.01
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	8.00	95 301.65	0.01
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 237.00	78 970.98	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	539.00	335 728.93	0.03
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	19 347.00	2 283 587.27	0.22
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	15 287.00	1 457 545.17	0.14
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	162.00	145 457.09	0.01
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	3 619.00	572 254.50	0.06
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	218.00	73 211.18	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	4 936.00	1 556 150.74	0.15
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	162.00	32 359.24	0.00
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	246.00	50 752.72	0.01
CHF	SGS SA CHF0.04	1 000.00	88 431.88	0.01
CHF	SIG COMMBLOC GROU CHF0.1	2 212.00	60 106.20	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 019.00	276 890.66	0.03
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	354.00	90 382.98	0.01
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	4 603.00	199 210.16	0.02
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	775.00	112 839.80	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	404.00	22 583.16	0.00
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	196.00	58 018.49	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	223.00	128 313.73	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	549.00	46 152.87	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	2 091.00	208 653.96	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	185.00	116 729.20	0.01
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	450.00	37 776.08	0.00
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	23 139.00	436 379.54	0.04
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	194.00	79 645.79	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 065.00	496 297.11	0.05
<b>Total Schweiz</b>			<b>11 541 746.06</b>	<b>1.11</b>
<b>Grossbritannien</b>				
GBP	3I GROUP ORD GBPO.738636	6 500.00	157 537.04	0.02
GBP	ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	13 422.00	33 020.93	0.00
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 123.00	32 360.42	0.00
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	8 772.00	241 739.29	0.02
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	2 776.00	46 017.68	0.00
GBP	ASHTREAD GROUP ORD GBPO.10	2 974.00	180 612.80	0.02
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 359.00	53 372.96	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	10 903.00	1 575 636.58	0.15
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	7 173.00	56 008.36	0.01
GBP	AVIVA ORD GBPO.33	18 560.00	90 678.87	0.01
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	22 259.00	256 070.00	0.03
GBP	BARCLAYS ORD GBPO.25	111 859.00	209 814.82	0.02
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	7 188.00	41 229.95	0.00
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	801.00	38 975.73	0.00
GBP	BP ORD USD0.25	126 695.00	711 797.88	0.07
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	14 995.00	474 748.80	0.05
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	4 448.00	18 909.08	0.00
GBP	BT GROUP ORD GBPO.05	51 597.00	93 909.57	0.01
GBP	BUNZL ORD GBPO.32142857	2 489.00	96 988.21	0.01
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 565.00	68 476.97	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBPO.061728395	8 708.00	12 697.60	0.00
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 319.00	82 292.41	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	12 197.00	332 875.50	0.03
GBP	CRODA INTL ORD GBPO.10609756	1 018.00	76 964.26	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	15 845.00	657 293.67	0.06
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	480.00	12 802.51	0.00
GBP	GSK PLC ORD GBPO.3125	28 744.00	479 659.23	0.05
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	36 206.00	142 788.16	0.01
GBP	HALMA ORD GBPO.10	2 763.00	82 495.29	0.01
GBP	HARGREAVES LANSLOW ORD GBPO.004 (WI)	2 813.00	27 968.16	0.00
GBP	HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 304.00	28 953.82	0.00
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	140 300.00	1 026 807.58	0.10
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	6 453.00	135 563.53	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	10 774.00	93 072.47	0.01
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	1 191.00	77 762.29	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 104.00	56 839.08	0.01
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	17 216.00	32 433.02	0.00
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 233.00	26 437.52	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBPO.157142857	12 742.00	36 480.52	0.00
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 768.00	28 113.76	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	42 607.00	120 453.03	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	467 220.00	255 776.30	0.02
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 620.00	277 637.99	0.03
GBP	M&G PLC ORD GBPO.05	14 153.00	34 766.72	0.00
GBP	MONDI ORD EURO.20	3 682.00	56 815.21	0.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	25 773.00	353 290.20	0.03
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	38 400.00	123 551.32	0.01
GBP	NEXT ORD GBPO.10	973.00	76 528.71	0.01
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	3 567.00	16 313.27	0.00
GBP	PEARSON ORD GBPO.25	4 896.00	48 435.59	0.00
GBP	PERSIMMON ORD GBPO.10	2 624.00	39 075.01	0.00
GBP	PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	5 482.00	37 532.22	0.00
GBP	PRUDENTIAL ORD GBPO.05	19 724.00	258 148.97	0.03
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	5 033.00	389 619.25	0.04
GBP	RELX PLC GBPO.1444	13 447.00	418 321.92	0.04
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	17 797.00	140 859.84	0.01



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	7 914.00	469 047.81	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	62 090.00	110 275.58	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	6 878.00	74 249.21	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	12 628.00	42 352.00	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 644.00	26 223.30	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 762.00	60 557.41	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	49 691.00	1 367 539.91	0.13
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	6 373.00	94 942.33	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 508.00	49 921.15	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	529.00	71 628.95	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	7 821.00	182 380.34	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	3 722.00	51 435.47	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	18 113.00	142 238.46	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	24 350.00	34 464.86	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	54 056.00	174 728.20	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	4 709.00	235 145.92	0.02
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	13 086.00	652 836.32	0.06
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	4 444.00	55 767.42	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	170 281.00	161 176.04	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 256.00	51 152.72	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	884.00	6 359.04	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	7 743.00	81 936.40	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>14 771 690.71</b>	<b>1.43</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	900.00	30 165.53	0.00
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>30 165.53</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>116 996 016.77</b>	<b>11.29</b>
<b>Zertifikate auf Anlagefonds</b>			
<b>Irland</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	41 910 000.00	72 386 952.00	6.99
<b>Total Irland</b>		<b>72 386 952.00</b>	<b>6.99</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>		<b>72 386 952.00</b>	<b>6.99</b>
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	22 720.00	3 101 961.60	0.30
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>3 101 961.60</b>	<b>0.30</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>3 101 961.60</b>	<b>0.30</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	14 433.90	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	399.00	5 876.54	0.00
<b>Total Kanada</b>		<b>20 310.44</b>	<b>0.00</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26 700.00	53 208.84	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	46 735.00	68 989.19	0.01
SGD MAPLE TREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 100.00	23 260.88	0.00
<b>Total Singapur</b>		<b>145 458.91</b>	<b>0.01</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	8 128.00	80 348.98	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>80 348.98</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>246 118.33</b>	<b>0.02</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	2 080 000.00	2 033 742.67	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	6 080 000.00	5 919 557.68	0.57
<b>Total USD</b>		<b>7 953 300.35</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>7 953 300.35</b>	<b>0.77</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>200 684 349.05</b>	<b>19.37</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	6 080 000.00	5 863 183.37	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	6 080 000.00	5 888 216.98	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	6 080 000.00	5 962 466.43	0.57
<b>Total USD</b>		<b>17 713 866.78</b>	<b>1.71</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>17 713 866.78</b>	<b>1.71</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>17 713 866.78</b>	<b>1.71</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Anrechte

#### Niederlande

EUR	AEGON NV RIGHTS 23-PRP	13 029.00	1 666.83	0.00
EUR	UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) 23-PRP	5 118.00	1 473.20	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	1 844.00	2 319.75	0.00
<b>Total Niederlande</b>			<b>5 459.78</b>	<b>0.00</b>

<b>Total Anrechte</b>			<b>5 459.78</b>	<b>0.00</b>
-----------------------	--	--	-----------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5 459.78</b>	<b>0.00</b>
--	--	--	-----------------	-------------

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	9 037.89	965 174.52	0.09
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	17 453.35	2 056 354.90	0.20
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	132 666.63	18 290 748.42	1.77
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-F-ACC-EUR HDG	855 324.74	1 577 611.94	0.15
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	425 599.00	49 975 962.58	4.82
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	12 159.16	1 305 579.95	0.13
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	837 369.00	19 690 732.04	1.90
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	1 141 623.00	139 920 168.94	13.51
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	702 202.00	82 663 219.44	7.98
<b>Total Irland</b>			<b>316 445 552.73</b>	<b>30.55</b>

#### Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	3 045.33	29 260 030.81	2.83
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	117 758.70	14 074 519.82	1.36
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	10 665.57	1 612 914.98	0.16
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	10 946.50	105 576 146.41	10.19
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	10 501.00	95 114 592.67	9.18
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	796 016.33	9 934 283.82	0.96
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	11 321.34	1 343 206.02	0.13
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	17 723.36	2 011 926.19	0.19
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	684.09	73 885 310.43	7.13
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	204 034.00	25 534 855.10	2.47
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	115 737.00	38 443 201.92	3.71
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	312 683.00	34 542 091.01	3.33
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	29 608.00	51 433 241.12	4.97
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	23 298.14	0.00
<b>Total Luxemburg</b>			<b>482 789 618.44</b>	<b>46.61</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>799 235 171.17</b>	<b>77.16</b>
---	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>799 235 171.17</b>	<b>77.16</b>
---	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 017 638 846.78</b>	<b>98.24</b>
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-380.00	-228 593.94	-0.02
USD	US LONG BOND FUTURE 20.09.23	-50.00	-111 382.84	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.09.23	-253.00	-375 546.88	-0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.09.23	-220.00	-84 492.67	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	-341.00	-319 687.50	-0.03
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-1 119 703.83</b>	<b>-0.11</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	311.00	-323 017.64	-0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	34.00	-16 879.07	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	68.00	-359 742.05	-0.03
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	65.00	-3 640.80	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	1 277.00	-792 200.00	-0.08
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	303.00	213 575.00	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	26.00	-115 095.63	-0.01
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	61.00	435 422.11	0.04
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	27.00	-279 393.81	-0.03
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	9.00	-25 695.40	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-1 266 667.29</b>	<b>-0.12</b>

<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-2 386 371.12</b>	<b>-0.23</b>
--	--	--	----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 23-04.04.24	-39 299 870.82	-2 455 164.71	-0.24
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 23-04.04.24			
<b>Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-2 455 164.71</b>	<b>-0.24</b>

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

**-2 455 164.71**

**-0.24**

### Total Derivative Instrumente

**-4 841 535.83**

**-0.47**

## Devisenterminkontrakte

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

USD	2 113 002.21	EUR	1 930 000.00	1.6.2023	55 429.21	0.01
USD	249 252.09	NOK	2 600 000.00	1.6.2023	15 920.70	0.00
USD	2 124 897.17	SEK	21 800 852.13	1.6.2023	121 805.17	0.01
USD	676 459.34	SGD	900 000.00	1.6.2023	12 179.16	0.00
USD	214 287.99	NZD	345 000.00	1.6.2023	7 512.24	0.00
USD	17 647 243.51	GBP	14 183 679.70	1.6.2023	67 990.89	0.01
USD	6 854 622.94	CAD	9 162 782.87	1.6.2023	113 813.06	0.01
USD	1 474 541.11	DKK	10 000 000.00	1.6.2023	42 942.87	0.01
USD	233 876.94	ILS	850 000.00	1.6.2023	6 296.92	0.00
USD	2 193 872.47	HKD	17 177 013.14	1.6.2023	-361.64	0.00
USD	16 003 085.19	JPY	2 133 929 795.00	1.6.2023	729 637.14	0.07
USD	4 445 193.56	AUD	6 590 000.00	1.6.2023	180 475.06	0.02
USD	57 836 322.83	EUR	52 658 688.84	1.6.2023	1 696 894.66	0.16
USD	9 521 676.82	CHF	8 506 161.42	1.6.2023	216 681.56	0.02
USD	109 789.07	EUR	100 000.00	1.6.2023	3 179.07	0.00
GBP	2 330 000.00	USD	2 891 371.56	1.6.2023	-3 569.56	0.00
SGD	38 547 600.00	USD	29 041 568.57	15.6.2023	-577 624.11	-0.06
AUD	56 057 200.00	USD	37 754 541.02	15.6.2023	-1 459 257.66	-0.14
CAD	31 834 800.00	USD	23 743 288.95	15.6.2023	-315 217.45	-0.03
CHF	154 783 200.00	USD	173 630 241.86	15.6.2023	-4 054 581.07	-0.39
GBP	25 371 500.00	USD	31 929 586.21	15.6.2023	-475 105.53	-0.05
SEK	17 545 700.00	USD	1 708 749.96	15.6.2023	-95 478.41	-0.01
EUR	139 973 900.00	USD	153 187 716.11	15.6.2023	-3 847 024.14	-0.37
USD	87 308.25	SGD	116 100.00	15.6.2023	1 578.82	0.00
USD	642 877.21	AUD	966 200.00	15.6.2023	17 292.94	0.00
USD	536 857.68	GBP	430 300.00	15.6.2023	3 390.48	0.00
USD	368 568.19	AUD	549 600.00	15.6.2023	12 719.38	0.00
USD	579 919.28	CHF	517 300.00	15.6.2023	13 181.49	0.00
USD	384 148.28	GBP	306 600.00	15.6.2023	4 038.95	0.00
EUR	350 000.00	USD	381 627.58	1.6.2023	-8 492.58	0.00
USD	431 620.60	CHF	389 500.00	15.6.2023	4 896.51	0.00
USD	92 209.11	AUD	139 200.00	15.6.2023	2 081.46	0.00
USD	1 967 553.93	EUR	1 822 600.00	15.6.2023	22 988.94	0.00
USD	284 394.71	SGD	382 800.00	15.6.2023	1 731.25	0.00
USD	528 247.78	EUR	488 500.00	15.6.2023	7 058.27	0.00
USD	7 884 820.90	JPY	1 085 865 995.00	7.7.2023	68 875.02	0.01
USD	6 706 434.41	CAD	9 051 531.00	7.7.2023	40 929.56	0.01
USD	795 372.48	SGD	1 071 038.00	7.7.2023	3 865.89	0.00
USD	254 917.52	NOK	2 786 807.00	7.7.2023	4 382.17	0.00
USD	3 038 384.73	GBP	2 451 407.27	7.7.2023	-2 267.90	0.00
USD	263 730.08	NZD	423 002.21	7.7.2023	10 242.60	0.00
USD	1 449 664.02	DKK	10 000 000.00	7.7.2023	14 518.07	0.00
USD	250 600.45	ILS	921 382.42	7.7.2023	3 488.88	0.00
USD	2 060 504.28	SEK	21 860 853.00	7.7.2023	47 917.25	0.01
USD	1 577 123.23	HKD	12 344 757.00	7.7.2023	-1 240.51	0.00
USD	23 920 023.99	EUR	22 162 526.75	7.7.2023	242 168.60	0.02
USD	2 617 739.81	CHF	2 350 000.00	7.7.2023	36 268.11	0.00
USD	4 291 554.31	AUD	6 480 000.00	7.7.2023	92 278.51	0.01
USD	125 120.83	CAD	168 800.00	15.6.2023	896.44	0.00
USD	377 150.67	EUR	351 700.00	15.6.2023	1 915.56	0.00
USD	878 516.48	CHF	794 500.00	15.6.2023	8 086.99	0.00
USD	15 299 663.85	JPY	2 133 929 795.00	7.7.2023	-60 131.80	-0.01
USD	14 719 825.96	GBP	11 853 679.70	7.7.2023	16 874.39	0.00
USD	2 195 069.76	HKD	17 177 013.14	7.7.2023	-1 131.81	0.00
USD	6 754 970.82	CAD	9 162 782.87	7.7.2023	7 540.62	0.00
USD	1 442 736.52	DKK	10 000 000.00	7.7.2023	7 590.57	0.00
USD	666 390.14	SGD	900 000.00	7.7.2023	1 282.15	0.00
USD	4 317 769.98	AUD	6 590 000.00	7.7.2023	47 210.18	0.01
USD	2 016 147.89	SEK	21 800 852.13	7.7.2023	9 084.76	0.00
USD	208 918.41	NZD	345 000.00	7.7.2023	2 174.38	0.00
USD	229 458.22	ILS	850 000.00	7.7.2023	1 491.17	0.00
USD	234 427.65	NOK	2 600 000.00	7.7.2023	686.34	0.00
USD	58 427 593.67	EUR	54 338 688.84	7.7.2023	373 580.66	0.04
USD	9 467 490.39	CHF	8 506 161.42	7.7.2023	123 484.02	0.01
HKD	4 030 000.00	USD	514 496.58	2.6.2023	305.58	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-6 372 629.50</b>	<b>-0.62</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>37 679 002.86*</b>	<b>3.64</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-635.69</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>-8 253 564.26</b>	<b>-0.79</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>1 035 849 484.36</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 1 530 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		73 063 805.58	90 357 319.54	130 928 630.52
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1059709862</b>			
Aktien im Umlauf		539 343.8800	612 498.4570	837 685.2210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.82	104.95	110.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.82	104.95	110.84
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1060236970</b>			
Aktien im Umlauf		53 407.9920	58 203.3970	63 694.2720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.52	101.79	107.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.52	101.79	107.91
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240802071</b>			
Aktien im Umlauf		121 148.3550	166 538.3540	230 466.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.36	108.80	113.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.36	108.80	113.94
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240802154</b>			
Aktien im Umlauf		14 614.3130	19 749.3130	45 482.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.84	102.88	108.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.84	102.88	108.76

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	EUR	-4.9%	-5.3%	11.9%
Klasse P-dist	EUR	-4.9%	-5.3%	11.9%
Klasse Q-acc	EUR	-4.1%	-4.5%	12.9%
Klasse Q-dist	EUR	-4.1%	-4.5%	12.9%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Die steigende Inflation, die durch die Störungen in den Lieferketten und die hohen Energiepreise angeheizt wurde, belastete die Wirtschaft weiterhin und veranlasste die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Dies führte zu einem gleichzeitigen Kursrückgang bei Aktien und Anleihen bis November 2022, als sich die Preise endlich stabilisierten. Die kontraktive Geldpolitik bereitete auch einigen lokalen Banken Probleme und zwang die Regulierungsbehörden zu Massnahmen, die das Vertrauen der Öffentlichkeit wiederherstellen sollten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken behindert. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In den letzten Monaten des Rechnungsjahres stiegen US-Aktien, da sie durch die Erwartung, dass die Zinssätze den Höhepunkt erreichen würden, und den Optimismus über die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz beflügelt wurden. Die Anleihenmärkte blieben pessimistischer und nahmen eher eine Rezession vorweg.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Hochzinsanleihen entwickelten sich besonders schwach, da die risikoreicheren Bereiche des Kreditmarkts auch durch die allgemeine Risikoaversion an den Märkten belastet wurden. Infolge der steigenden Zinssätze erlitten die globalen Aktienmärkte bedeutende Einbussen. Ab November stabilisierte sich die Performance allmählich, da die Zuversicht wuchs, dass sich die Zentralbanken dem Ende ihrer Zinserhöhungszyklen nähern würden. Alternative Anlagen erzielten leichte Wertzuwächse und hielten sich erheblich besser als traditionelle Anlageklassen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	86.07
Irland	12.55
<b>Total</b>	<b>98.62</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	91.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.60
<b>Total</b>	<b>98.62</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 447 453.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 609 425.33
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>72 056 878.40</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 229 863.28
Andere liquide Mittel (Margins)	853 402.49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	122 109.83
Vorausbezahlte Kosten	125 719.42
<b>Total Aktiva</b>	<b>74 387 973.42</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-292 030.13
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-899 387.11
Kontokorrentkredit	-25.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 294.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-102 707.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-852.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 869.79
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-127 430.38</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 324 167.84</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 063 805.58</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	35 717.74
Zinsen auf Wertpapiere	18.50
Dividenden	169 005.71
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	18 444.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	2 618.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 727.60
<b>Total Erträge</b>	<b>236 532.21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-146.70
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 313 452.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 623.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 729.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 715.90
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 346 668.31</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 110 136.10</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 429 544.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-23 904.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	20 026.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-80 364.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 095 346.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-23 556.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	228 579.56
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>2 454 978.66</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 344 842.56</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 214 498.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-44 007.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-352 509.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-939 574.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-37 270.03
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-5 587 861.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-4 243 018.47</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	90 357 319.54
Zeichnungen	399 676.01
Rücknahmen	-13 418 276.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 018 600.51
Ausbezahlte Dividende	-31 894.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 110 136.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 454 978.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 587 861.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 243 018.47
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 063 805.58</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	612 498.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 719.0490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 873.6260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>539 343.8800</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 203.3970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.6460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 796.0510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 407.9920</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	166 538.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192.1040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 582.1030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>121 148.3550</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 749.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 135.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 614.3130</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.30
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.87

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

#### Zertifikate auf Anlagefonds

Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	3 430 000.00	5 556 979.65	7.61
<b>Total Irland</b>			<b>5 556 979.65</b>	<b>7.61</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>			<b>5 556 979.65</b>	<b>7.61</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>5 556 979.65</b>	<b>7.61</b>

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

#### Investment Fonds, open end

Irland				
EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	979.05	98 072.02	0.13
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	45 269.00	1 499 766.51	2.05
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	44 876.00	343 946.91	0.47
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	1 524.00	168 424.86	0.23
EUR	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INU H-HEDGED	12 763.00	1 263 026.48	1.73
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	72 111.00	124 759.24	0.17
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	1 158.00	116 630.05	0.16
<b>Total Irland</b>			<b>3 614 626.07</b>	<b>4.94</b>
Luxemburg				
EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	252.45	2 275 196.97	3.11
EUR	AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	9 275.00	969 979.50	1.33
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS ITC-E-CAPITALISATION	899.00	127 523.15	0.17
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	215.00	1 945 051.21	2.66
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	319.00	2 982 748.89	4.08
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	527.00	4 457 223.71	6.10
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	686.00	5 828 310.31	7.98
EUR	INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	62 596.00	684 800.24	0.94
EUR	LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.19	0.00
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	997.20	110 976.44	0.15
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	1 566.00	166 747.68	0.23
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	696.43	7 448 515.15	10.19
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	10 737.00	1 488 470.31	2.04
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	395.00	4 455 876.50	6.10
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 116.00	2 249 097.57	3.08
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	28 454.00	2 403 950.64	3.29
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	450.00	5 065 266.86	6.93
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	165.00	4 714 226.55	6.45
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	197.00	2 693 230.78	3.69
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	70.00	1 713 838.48	2.35
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	8 472.00	2 003 289.07	2.74
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	317.03	3 278 305.82	4.49
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	81.00	683 561.44	0.94
EUR	UBS (LUX) FD SOL-FACT MSCI EMU PRIME VA UCIT ETF EUR A-D	86 723.00	1 557 891.97	2.13
USD	UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	4 968.00	556 667.17	0.76
USD	UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GBL EQTY(USD)U-X-ACC	95.00	3 024 526.08	4.14
<b>Total Luxemburg</b>			<b>62 885 272.68</b>	<b>86.07</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>66 499 898.75</b>	<b>91.01</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>66 499 898.75</b>	<b>91.01</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>72 056 878.40</b>	<b>98.62</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.09.23	17.00	14 399.75	0.02
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>14 399.75</b>	<b>0.02</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-18.00	-23 607.50	-0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	4.00	28 155.85	0.04
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	19.00	-22 198.99	-0.03
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	-8.00	413.69	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	33.00	4 277.27	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-18.00	-220 066.13	-0.30
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	-2.00	-1 760.37	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	-2.00	3 831.21	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.06.23	-4.00	-78 146.95	-0.11
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	-1.00	2 672.04	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-306 429.88</b>	<b>-0.42</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** -292 030.13 -0.40

**Total Derivative Instrumente** -292 030.13 -0.40



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	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	165 281.82	CAD	242 765.93	1.6.2023	-2 241.19	0.00
CHF	6 966.82	EUR	7 100.54	1.6.2023	48.03	0.00
GBP	1 013 196.69	EUR	1 147 872.95	1.6.2023	30 024.04	0.04
EUR	96 477.31	SGD	141 000.00	1.6.2023	-1 140.70	0.00
EUR	18 259 502.13	USD	20 051 714.26	1.6.2023	-548 971.99	-0.75
NZD	5 500.00	EUR	3 110.18	1.6.2023	-18.14	0.00
EUR	69 816.55	DKK	520 000.00	1.6.2023	-10.96	0.00
EUR	2 501.96	ILS	10 000.00	1.6.2023	-9.45	0.00
EUR	90 546.42	HKD	778 500.00	1.6.2023	-2 735.18	0.00
AUD	1 612 396.06	EUR	989 493.85	1.6.2023	-10 728.15	-0.02
EUR	258 118.27	JPY	37 808 508.00	1.6.2023	4 284.99	0.01
EUR	82 476.76	NOK	945 708.39	1.6.2023	2 868.32	0.00
EUR	61 372.06	SEK	691 788.84	1.6.2023	1 750.54	0.00
GBP	20 000.00	EUR	22 660.72	1.6.2023	590.38	0.00
EUR	50 115.45	USD	55 000.00	1.6.2023	-1 474.46	0.00
JPY	110 482 000.00	USD	830 401.40	1.6.2023	-37 177.07	-0.05
EUR	486 070.38	USD	534 500.00	1.6.2023	-15 289.72	-0.02
USD	205 000.00	EUR	185 275.90	1.6.2023	7 013.75	0.01
CHF	22 000.00	EUR	22 445.10	1.6.2023	128.84	0.00
USD	122 000.00	EUR	110 631.61	1.6.2023	3 804.18	0.01
USD	53 000.00	EUR	47 940.72	1.6.2023	1 773.19	0.00
EUR	18 535.59	JPY	2 750 000.00	1.6.2023	73.04	0.00
EUR	207 323.27	USD	224 500.00	1.6.2023	-3 257.35	-0.01
USD	162 000.00	EUR	150 104.93	1.6.2023	1 850.80	0.00
USD	60 000.00	EUR	55 393.63	1.6.2023	886.27	0.00
USD	60 000.00	EUR	55 280.84	7.7.2023	879.24	0.00
USD	340 000.00	EUR	313 553.40	7.7.2023	4 687.07	0.01
USD	340 000.00	EUR	314 195.44	1.6.2023	4 723.99	0.01
EUR	77 311.95	NOK	912 456.24	7.7.2023	531.44	0.00
JPY	70 785 464.00	EUR	475 846.62	7.7.2023	1 053.09	0.00
EUR	303 750.35	CHF	294 561.96	7.7.2023	882.29	0.00
EUR	3 176.24	NZD	5 500.00	7.7.2023	91.26	0.00
EUR	139 901.41	CAD	203 861.48	7.7.2023	-613.63	0.00
SGD	115 000.00	EUR	79 105.71	7.7.2023	441.38	0.00
EUR	69 849.15	DKK	520 000.00	7.7.2023	-2.46	0.00
EUR	80 660.62	SEK	923 641.43	7.7.2023	1 068.91	0.00
GBP	22 712.33	EUR	26 076.53	7.7.2023	292.23	0.00
EUR	19 961 947.23	USD	21 558 693.41	7.7.2023	-217 019.44	-0.30
EUR	2 519.00	ILS	10 000.00	7.7.2023	8.67	0.00
AUD	701 895.47	EUR	430 647.44	7.7.2023	-4 903.39	-0.01
EUR	92 139.77	HKD	778 500.00	7.7.2023	-1 026.74	0.00
EUR	23 023.18	GBP	20 000.00	1.6.2023	-227.92	0.00
EUR	22 991.52	GBP	20 000.00	7.7.2023	-228.25	0.00
EUR	26 748.14	JPY	4 000 000.00	7.7.2023	-200.88	0.00
JPY	69 923 492.00	EUR	466 654.00	7.7.2023	4 438.38	0.01
EUR	97 171.82	SGD	141 000.00	7.7.2023	-359.82	0.00
EUR	59 561.49	SEK	691 788.84	7.7.2023	-51.10	0.00
EUR	69 839.20	DKK	520 000.00	7.7.2023	-12.41	0.00
EUR	92 579.01	HKD	778 500.00	7.7.2023	-587.50	0.00
AUD	1 612 396.06	EUR	983 150.94	7.7.2023	-5 130.62	-0.01
NZD	5 500.00	EUR	3 099.11	7.7.2023	-14.13	0.00
EUR	2 511.06	ILS	10 000.00	7.7.2023	0.73	0.00
GBP	1 013 196.69	EUR	1 171 169.41	7.7.2023	5 140.37	0.01
CHF	28 966.82	EUR	29 983.27	7.7.2023	-199.64	0.00
EUR	79 428.99	NOK	945 708.39	7.7.2023	-149.59	0.00
EUR	19 301 692.27	USD	20 754 115.66	7.7.2023	-124 188.52	-0.17
EUR	166 578.48	CAD	242 765.93	7.7.2023	-752.13	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-899 387.11</b>	<b>-1.23</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>2 083 265.77</b>	<b>2.85</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-25.52</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>115 104.17</b>	<b>0.16</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>73 063 805.58</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

### b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

– Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und

Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Valutatag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der UBS Valuation Policy festgelegt.

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

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

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

Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen.

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

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maxi-

mal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

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

#### *c) Bewertung der Devisenterminkontrakte*

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

#### *d) Bewertung der Finanzterminkontrakte*

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

#### *(e) Bewertung von Optionen*

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

Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

#### *f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen*

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

#### *g) Umrechnung der ausländischen Währungen*

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

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

#### *h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

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

#### *i) «Mortgage-Backed-Securities»*

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed-Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed-Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed-Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Pay-down» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

Für «Mortgage-Backed-Securities» gilt folgende Regelung: Ist der auf den Nennbetrag des Wertpapiers anzuwendende Faktor am Bewertungstag grösser eins, wird der im Rechnungsabschluss ausgewiesene Nennbetrag

um diesen Faktor bereinigt. Andernfalls widerspiegelt der ausgewiesene Nennbetrag einen Faktor von eins.

#### j) Kombierter Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2023 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. Mai 2023 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	CHF	0.974575
EUR 1 =	USD	1.066100

#### k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetet.

#### l) Einkommensbestätigung

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

#### m) Swaps

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

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.340%	1.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%

UBS (Lux) Strategy SICAV  
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%*	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200%	1.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «PF» gelten abweichende maximale pauschale Verwaltungskommissionen.

Zusätzlich wird eine Performancegebühr, wie in Erläuterung 2 unter dem Abschnitt «Performance fee» beschrieben, erhoben.

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.350%	1.400%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.145%	0.145%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.620%	1.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%	1.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%	0.790%

UBS (Lux) Strategy SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «I-A1», «I-A2» und «I-A3» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds. Diese wird wie folgt verwendet:

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

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
  - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme

von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.

- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER



(Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;

l) Performancegebühren (falls zutreffend)

Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);

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

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

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

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

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

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

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

Kosten, die den einzelnen Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden

diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

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

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KID entnommen werden.

#### Performancegebühren

Im Falle von Aktienklassen mit Performancegebühr («PF») steht dem Portfolio Manager eine Performancegebühr für die Netto-Outperformance der Anlageklasse gegenüber dem Referenzwert zu, die in der speziellen Anlagepolitik des jeweiligen Subfonds festgelegt ist. Die Performancegebühr wird für jedes am 31. Mai endende Geschäftsjahr berechnet, wobei der erste Berechnungszeitraum für eine Aktienklasse an dem Geschäftstag unmittelbar nach Ablauf des Erstausgabezeitraums für diese Aktienklasse beginnt und am 31. Mai des nächsten Geschäftsjahres endet (der «Berechnungszeitraum»). Die Performancegebühr wird an jedem Bewertungsstichtag als Aufwand für die jeweilige Aktienklasse berechnet und periodengerecht abgegrenzt. Sie wird am Ende jedes Berechnungszeitraums festgeschrieben und sobald wie möglich nach Ablauf des betreffenden Berechnungszeitraums an den Portfolio Manager gezahlt.

Für jeden Berechnungszeitraum beläuft sich die Performancegebühr auf 20% der am Ende des Berechnungszeitraums ermittelten Netto-Outperformance (wie nachstehend definiert).

Die «Netto-Outperformance» entspricht der Performance des Nettoinventarwertes je Aktie (vor Abzug der Performancegebühr), welche die Performance des Referenzwertes im Laufe des Berechnungszeitraums übersteigt. Im Falle einer negativen Netto-Outperformance wird keine Performancegebühr gezahlt, und die negative Netto-Outperformance wird in den nächsten Berechnungszeitraum vorgetragen. Beim Vortrag einer negativen Netto-Outperformance entspricht die Netto-Outperformance der kumulierten Performance des Nettoinventarwertes je Aktie (vor Abzug der Perfor-

mancegebühr), welche die kumulierte Performance des Referenzwertes seit der letzten Zahlung einer Performancegebühr (oder seit der Auflegung der Aktienklasse, wenn bis zu diesem Zeitpunkt keine Performancegebühr gezahlt wurde) übersteigt. Das bedeutet, dass eine negative Netto-Outperformance ausgeglichen werden muss, bevor in späteren Berechnungszeiträumen eine Performancegebühr erhoben werden kann.

Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine Performancegebühr gezahlt wurde, dann beläuft sich die vorgetragene negative Netto-Outperformance zu Beginn des nächsten Berechnungszeitraums auf null.

Bei der Berechnung der Performancegebühr werden an jedem Bewertungsstichtag sämtliche Zeichnungen, Umtauschvorgänge, Rücknahmen und Dividendenausschüttungen berücksichtigt. Wenn während eines Berechnungszeitraums Aktien zurückgenommen werden, wird die Performancegebühr so berechnet, als ob das entsprechende Rücknahmedatum das Ende des Berechnungszeitraums wäre. Ausserdem wird ein Betrag in Höhe der für diese Aktien abgegrenzten Performancegebühr berechnet und sobald wie möglich nach der Rücknahme an den Portfolio Manager ausgezahlt.

Um Missverständnissen vorzubeugen, sei darauf hingewiesen, dass eine Performancegebühr unabhängig davon gezahlt werden kann, ob die Performance des Referenzwertes für den jeweiligen Berechnungszeitraum positiv oder negativ ist, und dass es Fälle geben kann, in denen die Performance des Referenzwertes negativ ausfällt und die Aktienklasse eine positive Netto-Outperformance aufweist, die zur Zahlung einer Performancegebühr führt, obwohl die absolute Performance der Aktienklasse negativ ist.

Der Referenzzeitraum für die Performance, d. h. der Zeitraum, an dessen Ende frühere Verluste zurückgesetzt werden können, entspricht der gesamten Laufzeit der Aktienklasse. Eine negative Netto-Outperformance wird ausser in den vorstehend beschriebenen Fällen nicht zurückgesetzt oder angepasst.

Falls der Portfolio Manager einen Investment Advisor damit beauftragt, Anlageempfehlungen auszusprechen, kann die an den Portfolio Manager gezahlte Performancegebühr mit dem Investment Advisor geteilt werden. Informationen zur Wertentwicklung des Referenzwertes stehen online unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) zur Verfügung.

Für das am 31. Mai 2023 endende Geschäftsjahr wurden die folgenden Performancegebühren bezahlt:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Aktien klassen	Betrag	Währung	Prozentsatz
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	P-PF-acc	187.26	USD	0.04%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	Q-PF-acc	114.37	USD	0.07%

### Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt die Gesellschaft luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen nur eine reduzierte «Abonnementsabgabe» in Höhe von 0.01% pro Jahr fällig, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen 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 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

### Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

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

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

## Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	3 587 015.63 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	54 671 109.49 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	60 522 265.73 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	162 657 547.10 USD
– Xtra Yield (EUR)	1 825 315.40 EUR	- EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	- USD	2 296 320.00 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	61 869 353.15 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	78 429 493.64 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	168 339 223.36 USD	- USD
– Xtra Yield (EUR)	3 587 342.45 EUR	5 928 831.86 EUR

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

### b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	20 792 468.74 USD

### c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	17 074 333.87 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	13 645 265.03 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	7 721 511.13 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	36 844 706.11 USD

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)	davon anteilige Performancegebühr
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.04%	0.00%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.04%	0.00%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.48%	0.00%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.48%	0.00%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.48%	0.00%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.53%	0.00%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.73%	0.00%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.73%	0.00%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.73%	0.00%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.78%	0.00%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-acc	1.20%	0.00%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.77%	0.00%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-acc	1.21%	0.00%
– Fixed Income Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.26%	0.00%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-acc	0.78%	0.00%
– Income Sustainable (CHF) P-acc	1.42%	0.00%
– Income Sustainable (CHF) P-dist	1.42%	0.00%
– Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.87%	0.00%
– Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.87%	0.00%
– Income Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.61%	0.00%
– Income Sustainable (EUR) K-1-acc	1.00%	0.00%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)	davon anteilige Performancegebühr
– Income Sustainable (EUR) P-acc	1.41%	0.00%
– Income Sustainable (EUR) P-dist	1.42%	0.00%
– Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.86%	0.00%
– Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.86%	0.00%
– Income Sustainable (USD) K-1-acc	1.01%	0.00%
– Income Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.52%	0.00%
– Income Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.54%	0.00%
– Income Sustainable (USD) P-acc	1.43%	0.00%
– Income Sustainable (USD) P-dist	1.43%	0.00%
– Income Sustainable (USD) Q-acc	0.88%	0.00%
– Income Sustainable (USD) Q-dist	0.87%	0.00%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) P-acc	1.79%	0.00%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.84%	0.00%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.84%	0.00%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) P-PF-acc	1.51%	0.04%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) Q-acc	1.00%	0.00%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%	0.00%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%	0.00%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) Q-PF-acc	0.72%	0.07%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.21%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.62%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.62%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.62%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.67%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.68%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.67%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.67%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.99%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.98%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.99%	0.00%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)	davon anteilige Performancegebühr
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.35%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.38%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.88%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.88%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.93%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.93%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.93%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.93%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.02%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.02%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.29%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.29%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.32%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.77%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.77%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.77%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.77%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.83%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.82%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.82%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.82%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.82%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.02%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.02%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.02%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.03%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.08%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%	0.00%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)	davon anteilige Performancegebühr
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.07%	0.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.07%	0.00%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.96%	0.00%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.96%	0.00%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.11%	0.00%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.11%	0.00%

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

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

### Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Dynamic Income (USD)	58.53%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	38.55%
– Fixed Income Sustainable (USD)	50.12%
– Income Sustainable (CHF)	48.66%
– Income Sustainable (EUR)	44.29%
– Income Sustainable (USD)	37.27%
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	9.45%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	45.20%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	36.57%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	38.97%
– Xtra Yield (EUR)	49.08%

### Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Mai 2023 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Transaktionskosten
– Dynamic Income (USD)	53 079.34 USD
– Fixed Income Sustainable (EUR)	26.97 EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	61.55 USD
– Income Sustainable (CHF)	767.46 CHF
– Income Sustainable (EUR)	136.75 EUR
– Income Sustainable (USD)	183.50 USD
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	294.93 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	36 965.15 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	40 878.73 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	110 836.16 USD
– Xtra Yield (EUR)	2 837.11 EUR

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

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

### Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hong Kong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Income Sustainable (USD)	87 675 723.66	45.29%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Income Sustainable (USD)	108.50	0.00%

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

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

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

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

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2023 benutzt.

#### b) Transaktionen in Aktien der SICAV

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

UBS (Lux) Strategy SICAV	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Income Sustainable (USD)	P-6%-mdist	9 368.00 USD	0.01%

#### c) Beteiligungen der Direktoren

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

Per 31. Mai 2023 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

### Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

### OTC-Derivate\*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)</b>		
Bank of America	-75.98 USD	0.00 USD
Barclays	6 346.85 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-16 438.23 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	565 968.23 USD	0.00 USD
Citibank	6 604.75 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-81 405.57 USD	0.00 USD
HSBC	-1 265.76 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-32 150.23 USD	0.00 USD
Nomura	1 258.82 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-16 257.17 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	395.96 USD	0.00 USD
State Street	71 694.14 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-120 846.43 USD	0.00 USD
UBS AG	-723 397.11 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-932 020.49 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)</b>		
Barclays	-253 931.31 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	1.99 EUR	0.00 EUR
Citibank	-116 949.01 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-1.50 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-3 296.77 EUR	0.00 EUR
Nomura	61.97 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-102.90 EUR	0.00 EUR
State Street	3 767.12 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-61 976.18 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-5 297.78 EUR	0.00 EUR

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

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)</b>		
Barclays	-46.39 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	57 818.64 USD	0.00 USD
Citibank	-31 570.38 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	21.60 USD	0.00 USD
HSBC	-519 327.22 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 981.67 USD	0.00 USD
Nomura	-13 749.08 USD	0.00 USD
State Street	-40.33 USD	0.00 USD
UBS AG	275 361.28 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)</b>		
Citibank	-35 618.93 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-1 744.92 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-24 950.60 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-774.35 CHF	0.00 CHF
State Street	11 294.45 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-1 191 439.98 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-3 482.88 CHF	0.00 CHF
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)</b>		
Barclays	-515 426.97 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	1 769.90 EUR	0.00 EUR
Citibank	-225 967.53 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-315.10 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-1.74 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-3 171.55 EUR	0.00 EUR
Nomura	433.33 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-2 744.34 EUR	0.00 EUR
State Street	4 579.76 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-123 485.19 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-8 446.26 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)</b>		
Barclays	257.01 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	45 680.03 USD	0.00 USD
Citibank	-41 744.14 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	6 415.55 USD	0.00 USD
Nomura	-5 354.27 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	358.21 USD	0.00 USD
State Street	4 572.51 USD	0.00 USD
UBS AG	271 727.09 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-7.74 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)</b>		
Morgan Stanley	-267 629.31 USD	0.00 USD
UBS AG	-4 554.99 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)</b>		
Barclays	25 124.81 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	311 922.96 USD	0.00 USD
Citibank	3 680.55 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	26 667.38 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-5 211 339.06 USD	0.00 USD
Nomura	28 177.05 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	174.23 USD	0.00 USD
State Street	36 508.11 USD	0.00 USD
UBS AG	215 914.81 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-226 483.20 USD	0.00 USD



<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)</b>		
Barclays	4 815.61 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	370 891.24 USD	0.00 USD
Citibank	12 070.44 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	45 169.53 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 362 318.85 USD	0.00 USD
Nomura	46 658.88 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	351.09 USD	0.00 USD
State Street	59 437.07 USD	0.00 USD
UBS AG	358 660.13 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-58 567.53 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)</b>		
Barclays	-250 002.44 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 072 723.09 USD	0.00 USD
Citibank	28 768.80 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	110 905.50 USD	0.00 USD
JP Morgan	305.58 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-9 838 046.79 USD	0.00 USD
Nomura	92 278.51 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	686.34 USD	0.00 USD
State Street	136 864.47 USD	0.00 USD
UBS AG	327 712.33 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-509 989.60 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)</b>		
Barclays	-518 075.11 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	4 726.37 EUR	0.00 EUR
Citibank	-253 656.40 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	455.28 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-2.46 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-8 549.39 EUR	0.00 EUR
Nomura	-752.13 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	5 283.01 EUR	0.00 EUR
State Street	3 990.95 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-121 732.35 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-11 074.88 EUR	0.00 EUR

## Securities Lending

### Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2023\*

### Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2023 nach Art der Vermögenswerte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere		Sicherheiten (UBS Switzerland AG)				
			Aktien	Anleihen	Barmittel		
– Dynamic Income (USD)	17 681 634.82	USD	18 597 610.76	USD	53.46	46.54	0.00
– Fixed Income Sustainable (EUR)	2 443 691.91	EUR	2 564 867.19	EUR	53.46	46.54	0.00
– Fixed Income Sustainable (USD)	3 691 164.68	USD	3 862 389.01	USD	53.46	46.54	0.00
– Income Sustainable (CHF)	268 306.17	CHF	287 497.72	CHF	53.46	46.54	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	6 302 410.43	USD	6 536 989.60	USD	53.46	46.54	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	9 027 296.78	USD	9 203 283.81	USD	53.46	46.54	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	21 312 866.17	USD	21 878 564.94	USD	53.46	46.54	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2023 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>64 641.75</b>	<b>6 857.45</b>	<b>12 104.58</b>	<b>357.72</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	19 392.53 USD	2 057.24 EUR	3 631.37 USD	107.32 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 464.17 USD	685.74 EUR	1 210.46 USD	35.77 CHF
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>38 785.05 USD</b>	<b>4 114.47 EUR</b>	<b>7 262.75 USD</b>	<b>214.63 CHF</b>

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>23 102.35</b>	<b>45 338.45</b>	<b>104 712.17</b>	<b>4 363.33</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	6 930.71 USD	13 601.54 USD	31 413.65 USD	1 309.00 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	2 310.23 USD	4 533.84 USD	10 471.22 USD	436.33 EUR
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>13 861.41 USD</b>	<b>27 203.07 USD</b>	<b>62 827.30 USD</b>	<b>2 618.00 EUR</b>

\* 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.

## Anmerkung 14 – Neuveröffentlichung des Jahresabschlusses

Der vorliegende geprüfte Jahresabschluss ersetzt den bisherigen Jahresabschluss, dessen Prüfungsbericht am 27. September 2023 datiert wurde, um bestimmte Angaben zum ungeprüften Anhang 5 «Sustainable Finance Disclosure Regulation (Regulation (EU) 2019/2088)» (der «Anhang IV») zu korrigieren. Diese Änderungen wurden in erster Linie vorgenommen, um unrichtige Prozentsätze zu korrigieren, was für den Leser des Berichts zu Verwirrung geführt haben könnte. Darüber hinaus wurden weitere Informationen hinzugefügt, um dem Leser mehr Transparenz hinsichtlich der Berechnung der beworbenen Merkmale zu bieten. Diese Änderungen gelten für die Teilfonds UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR), UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD), UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF), UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR) und UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD).

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, die vorherige Fassung zu überprüfen, und die Veröffentlichungen des vorherigen Berichts wurden annulliert und durch diesen ersetzt. Zudem wird der Bericht erneut bei der CSSF eingereicht.

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

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

## Hebelwirkung

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

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2023 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Dynamic Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	37.76%	48.96%	42.96%	26.59%	40% MSCI World Index; 4% MSCI Emerging Markets Index; 4% FTSE EPRA NAREIT Global Index; 4% FTSE USD Euro Deposits 3M; 4% Bloomberg US Intermediate Corporate Index; 13% ICE BofA US High Yield Constrained 1-5y Index; 12% ICE BofA US High Yield Master II Constrained Index; 4% J.P. Morgan JACI Investment Grade Index; 5% J.P. Morgan JACI High Yield Index; 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index; 5% J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Index
– Fixed Income Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Fixed Income Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Income Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz						
– Income Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Income Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	25.42%	38.14%	35.28%	7.68%	2% FTSE USD Euro Deposits 3M / 15% Bloomberg US Treasury 1-3 years / 18% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index / 25% J.P. Morgan Asia Credit Index Investment Grade 40% MSCI Emerging Markets Index (unhedged)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	18.75%	42.25%	32.16%	37.33%	23% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 28% Bloomberg US Corporate Investment Grade Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 4% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 30% MSCI World Index (net div. reinvested) (hedged in USD); 10% HFRX Global Hedge Fund Index

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2023 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	14.69%	45.16%	32.68%	68.03%	3% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 2% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 70% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 10% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	15.35%	45.99%	32.97%	54.42%	8% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 18% Bloomberg US Corporate Investment Grade Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 4% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 50% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 5% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index
– Xtra Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) (en %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	487 810 676.93 USD	33 781 810.29 EUR	62 181 416.50 USD	74 956 447.56 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	17 910 132.13 USD	2 691 405.48 EUR	4 492 579.04 USD	188 967.16 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.41%	101.34%	105.00%	105.57%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.67%	7.97%	7.22%	0.25%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (en %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (en %)
<b>nach Land:</b>			
– Argentinien	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>			
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>			
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	645 738 401.63 USD	356 982 673.17 USD	1 253 241 154.16 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	4 364 135.12 USD	8 474 759.14 USD	19 640 593.83 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.61%	105.01%	105.17%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.68%	2.37%	1.57%

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2023.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	3.78%	3.98%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	7.53%	7.58%
– Fixed Income Sustainable (USD)	5.69%	5.73%
– Income Sustainable (CHF)	0.37%	0.38%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	1.22%	1.38%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	3.08%	3.51%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	2.06%	2.30%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
United States	5 455 388.86	752 373.40	1 132 986.05	84 333.98
French Republic	1 598 445.89	220 447.75	331 968.44	24 710.13
Microsoft Corp	926 806.69	127 819.43	192 481.07	14 327.35
Marathon Petroleum Corp	471 647.68	65 046.72	97 952.73	7 291.13
Lululemon Athletica Inc	357 056.79	49 243.06	74 154.27	5 519.68
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	349 501.06	48 201.01	72 585.07	5 402.88
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	300 935.11	41 503.11	62 498.80	4 652.11
Tencent Holdings Ltd	286 850.43	39 560.63	59 573.67	4 434.37
Kingdom Of Belgium	225 116.14	31 046.63	46 752.57	3 480.03
Amazon.Com Inc	213 654.09	29 465.85	44 372.11	3 302.84

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
United States	1 917 548.52	2 699 674.35	6 417 817.97
French Republic	561 847.68	791 012.95	1 880 440.59
Microsoft Corp	325 769.03	458 643.06	1 090 312.12
Marathon Petroleum Corp	165 782.37	233 401.36	554 854.85
Lululemon Athletica Inc	125 504.11	176 694.47	420 048.05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	122 848.30	172 955.41	411 159.35
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	105 777.55	148 921.89	354 025.48
Tencent Holdings Ltd	100 826.84	141 951.89	337 456.03
Kingdom Of Belgium	79 127.48	111 401.83	264 830.72
Amazon.Com Inc	75 098.60	105 729.67	251 346.52

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 13 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	10 109.94	1 394.31	2 099.66	156.29
1 Monat bis 3 Monate	157 756.38	21 756.78	32 763.16	2 438.72
3 Monate bis 1 Jahr	489 981.59	67 575.20	101 760.35	7 574.57
mehr als 1 Jahr	7 996 675.93	1 102 851.94	1 660 765.63	123 619.39
unbegrenzt	9 943 086.92	1 371 288.96	2 065 000.21	153 708.75



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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	3 553.60	5 003.06	11 893.53
1 Monat bis 3 Monate	55 450.76	78 067.91	185 587.45
3 Monate bis 1 Jahr	172 226.67	242 474.12	576 423.19
mehr als 1 Jahr	2 810 801.28	3 957 265.26	9 407 433.84
unbegrenzt	3 494 957.29	4 920 473.46	11 697 226.93

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	59.33%
EUR	15.45%
JPY	12.47%
CHF	6.33%
CAD	2.42%
HKD	1.86%
SGD	0.75%
GBP	0.64%
NOK	0.36%
SEK	0.24%
AUD	0.07%
BRL	0.05%
DKK	0.03%
NZD	0.00%
MXN	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
bis zu 1 Tag	17 681 634.82	2 443 691.91	3 691 164.68	268 306.17
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	6 302 410.43	9 027 296.78	21 312 866.17
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	17 681 634.82 USD	2 443 691.91 EUR	3 691 164.68 USD	268 306.17 CHF

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	6 302 410.43 USD	9 027 296.78 USD	21 312 866.17 USD

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 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 (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.36%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.25%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.27%
– Income Sustainable (CHF)	0.19%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.53%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.53%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.53%
– Xtra Yield (EUR)	1.31%

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

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Prozentsatz</b>
– Dynamic Income (USD)	0.14%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.10%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.11%
– Income Sustainable (CHF)	0.08%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.21%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.21%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.21%
– Xtra Yield (EUR)	0.52%

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

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

## UBS (Lux) Strategy SICAV

**Allgemeine Angaben** – **Dynamic Income (USD)** – **Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)** – **Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)** – **Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)**

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):

15 676 985.94 USD    12 736 006.23 USD    7 206 984.52 USD    34 389 541.40 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:

3.35%                      2.47%                      2.46%                      3.32%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

## Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

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

Vereinigte Staaten

## Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

## Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	12 736 006.23 USD	7 206 984.52 USD	34 389 541.40 USD
3 Monate bis 1 Jahr	15 676 985.94 USD	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

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

## Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	15 676 985.94 USD	12 736 006.23 USD	7 206 984.52 USD	34 389 541.40 USD
Trilateral	-	-	-	-

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

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

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

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS 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) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der 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 zur 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>.

Die Politik 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 23. September 2022. Die Änderungen des Rahmens betreffen die Erweiterung der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, sodass diese nunmehr Nebendienstleistungen wie Anlageberatung sowie Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente umfasst.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	10 669	1 787	12 456	100
- davon identifizierte Mitarbeitende	4 644	985	5 629	33
- davon Senior Management*	2 341	714	3 055	11
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 303	271	2 574	22

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance und der Independent Director.

## Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 115 868, wovon EUR 32 588 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

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

## Artikel 6:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)\*  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)\*  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)\*  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)\*  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)\*

\* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Aufgrund der Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht berücksichtigt (SFDR Art. 6). Es wird derzeit nicht davon ausgegangen, dass Nachhaltigkeitsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Erreichung der Renditeziele des Subfonds haben.

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

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

\*\* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Im Rahmen des Anlageprozesses werden wesentliche Nachhaltigkeitsfaktoren und/oder Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt. Die ESG-Integration beruht auf der Berücksichtigung wesentlicher ESG-Risiken, die Einfluss auf die Anlagerenditen haben könnten, und der Umsetzung von ESG-Strategien, die die Renditen steigern und nicht von spezifischen ethischen Grundsätzen oder Normen bestimmt werden. Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits-/ESG-Kriterien kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, beispielsweise die CO<sub>2</sub>-Bilanz, die Reduzierung von Konsum und Verschwendung, Gesundheit und Wohlbefinden der Arbeitnehmer [und/oder Mieter], das Lieferkettenmanagement, die faire Behandlung von Kunden und die Unternehmensführungsprozesse (Governance). Der Portfolio Manager kann dennoch Investitionen mit einem höheren ESG-Risikoprofil tätigen, wenn der Portfolio Manager der Ansicht ist, dass die potenzielle Vergütung und die Möglichkeit der Risikominderung die identifizierten Risiken überwiegen. Bei ESG Integration-Fonds liegt der Hauptschwerpunkt daher nicht auf Nachhaltigkeit. Es handelt sich bei ihnen um Investmentfonds, die in erster Linie auf eine Maximierung der finanziellen Performance abzielen, wobei ESG-Aspekte als wichtiger Faktor im Rahmen des Anlageprozesses und der laufenden Vermögensverwaltung berücksichtigt werden.

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

## Artikel 8(1):

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

\* Auf den nächsten Seiten finden Sie Informationen im Zusammenhang mit der regelmässigen Offenlegung des Subfonds gemäss Artikel 8 Absatz 1, Absatz 2 und Absatz 2 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (falls vorhanden) der Subfonds gemäss Artikel 9 Absatz 1 bis Absatz 4 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.



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

## ANHANG IV

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

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

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

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

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <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 <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64.99% an nachhaltigen Investitionen  <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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen



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

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

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.

zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in 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 sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

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?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt 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).

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.

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

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

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

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.

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

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

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

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



## **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)



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.33	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.11	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.18	Luxemburg
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	9.07	USA
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	8.87	Philippinen
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisation	5.91	USA
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.51	Irland
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.47	Irland
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.98	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.58	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.58	Irland
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	1.85	Grossbritannien
Afrikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	1.74	Republik Côte d'Ivoire
International Finance Corp	Supranationale Organisationen	1.34	USA
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.17	Luxemburg

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



### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 64.99%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

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)

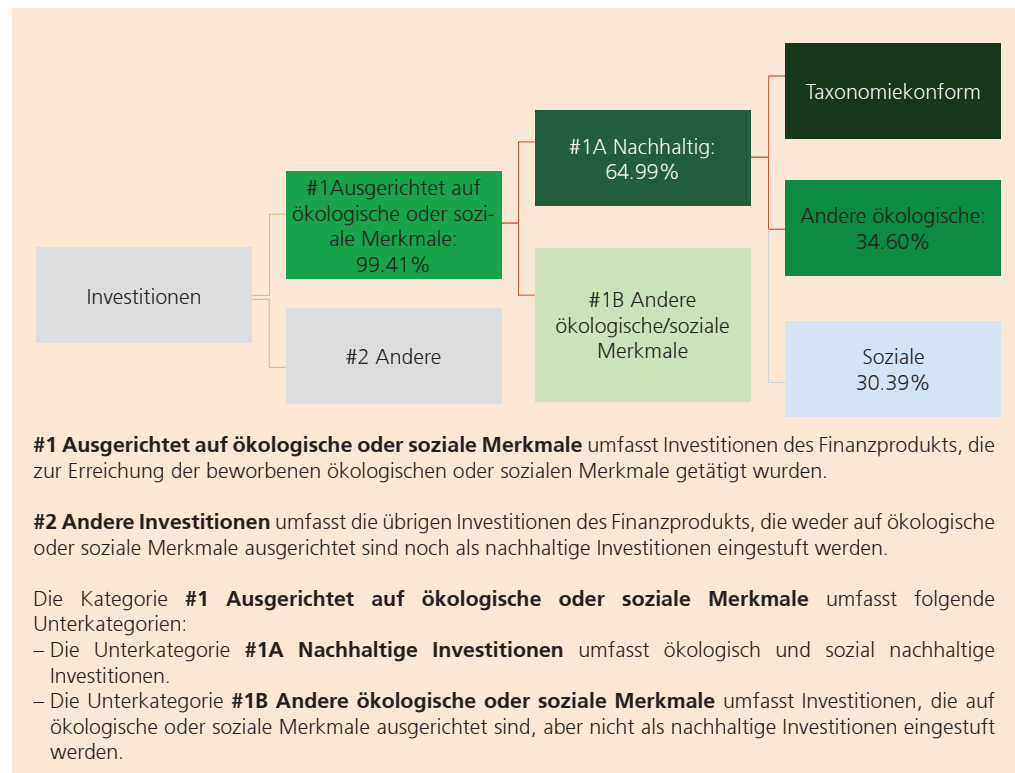
unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-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.



**#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.

## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



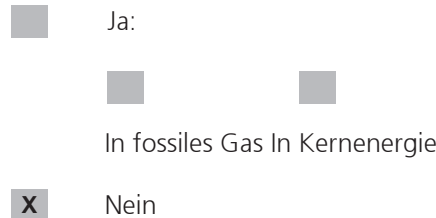
## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

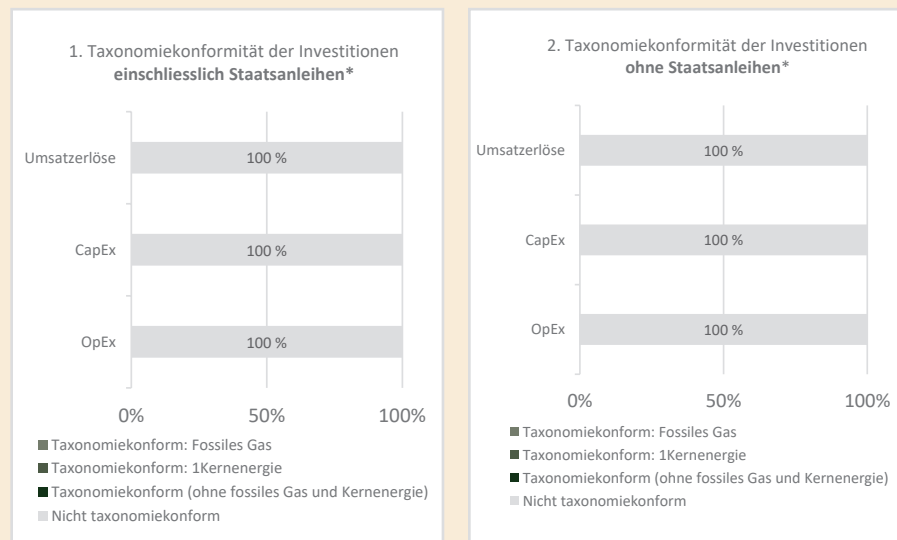


<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme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

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930028RVK7YIH3XJ30

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <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 <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61.57% an nachhaltigen Investitionen  <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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen



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

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

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.

zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in 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 sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

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?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt 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).

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.

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

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

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

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.

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

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

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

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



## **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)



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.23	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.01	Luxemburg
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	8.81	USA
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.58	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.58	Luxemburg
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	8.46	Philippinen
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	5.87	USA
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.45	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.43	Irland
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.12	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.60	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.52	Irland
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	1.84	Grossbritannien
Afrikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	1.70	Republik Côte d'Ivoire
International Finance Corp	Supranationale Organisationen	1.33	USA

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



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

### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 61.57%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

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

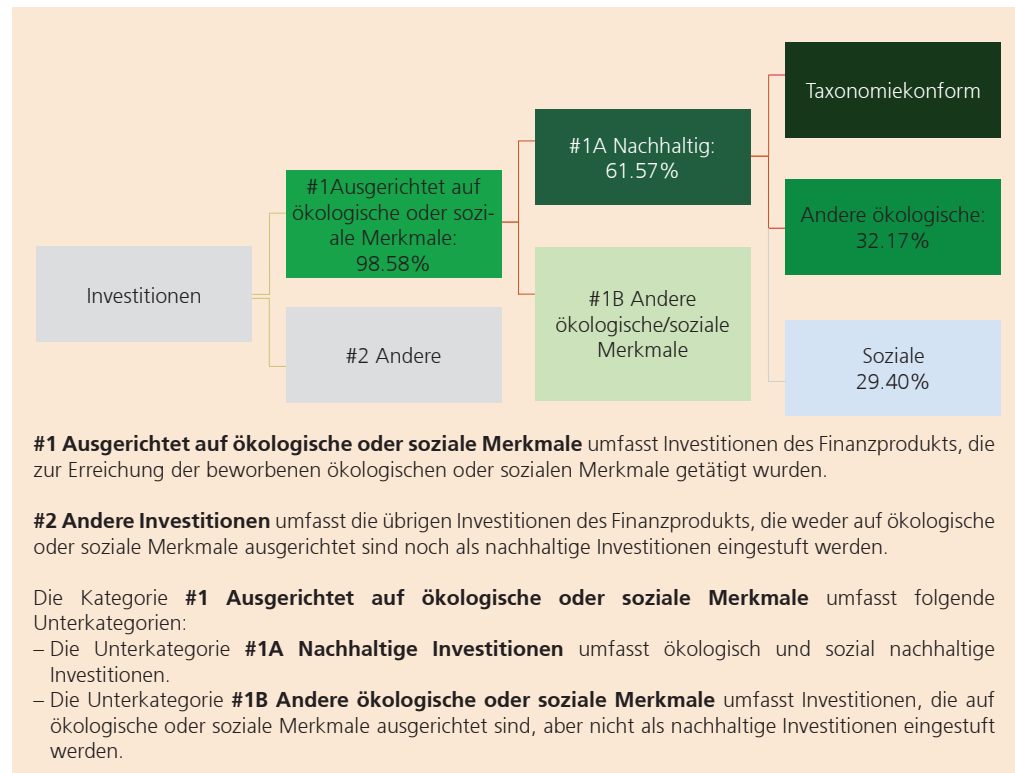
unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten im Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts berechnet.

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-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.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

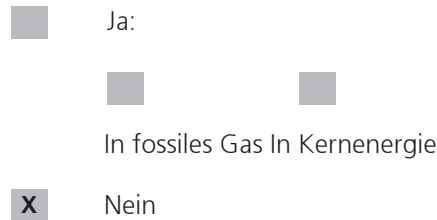
Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

## Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

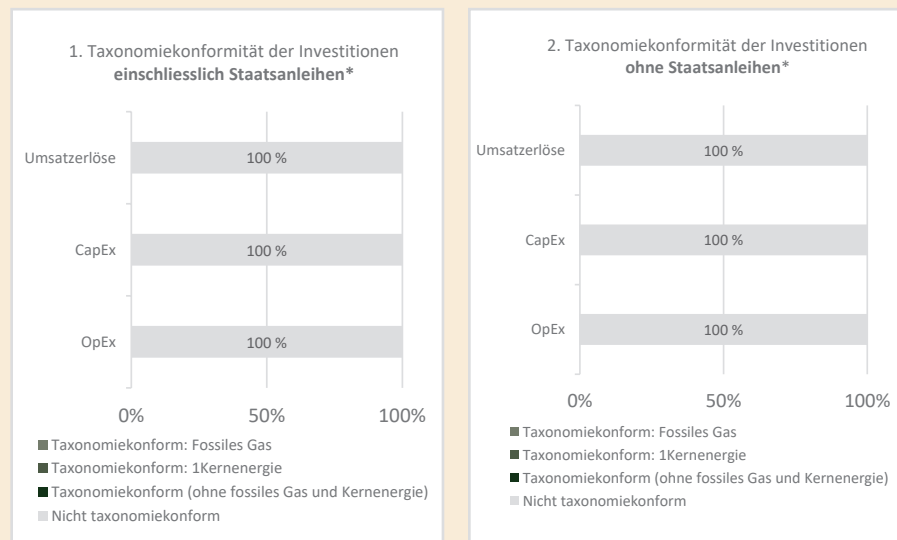


<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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


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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **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 strebt einen Mindestanteil von über 0% an sozial nachhaltigen Investitionen an.



## 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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Y5N1THUWECND75

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %  <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 <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65.62% an nachhaltigen Investitionen  <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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen



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

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

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.

zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in 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 sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

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?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt 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).

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.

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

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

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

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.

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

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

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

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



## **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)



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.46	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	16.44	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	15.10	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	11.10	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.00	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.09	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.96	Irland
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	2.55	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.07	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.00	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.24	Luxemburg
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.16	Schweiz
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.10	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.01	Irland

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



## ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 65.62%.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

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

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

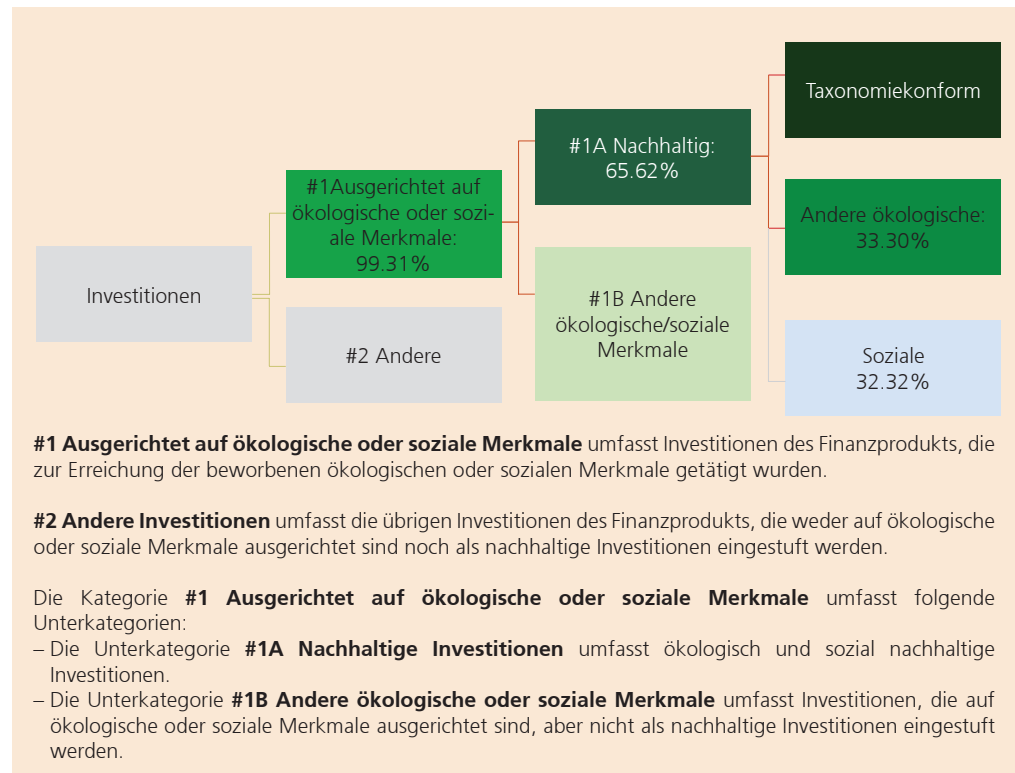
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten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

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-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.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



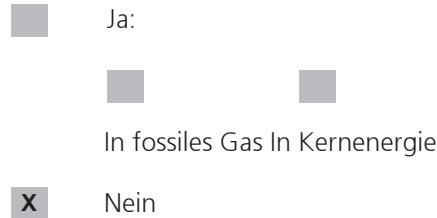
## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

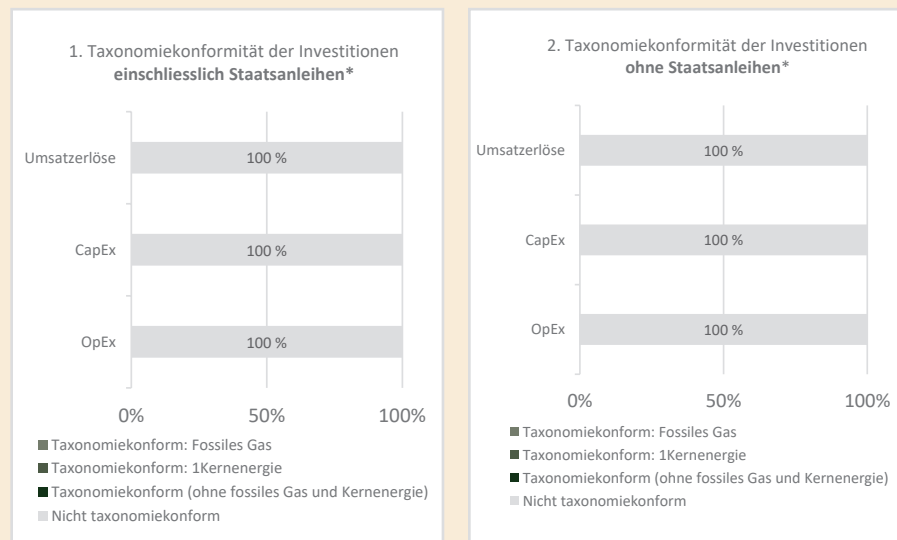


<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme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

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300XHZO5R6H42UZ95

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <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 <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66.24% an nachhaltigen Investitionen  <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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70% des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen



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

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

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.

zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in 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 sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

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?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt 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).

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.

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

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

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

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.

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

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

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

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



## **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)



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	16.46	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	15.36	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	15.17	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	11.11	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.15	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.13	Luxemburg
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.95	Luxemburg
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.99	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.60	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.60	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.10	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.01	Luxemburg
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.25	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	0.99	Irland
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	0.90	Irland

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



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

### ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 66.24%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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.

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

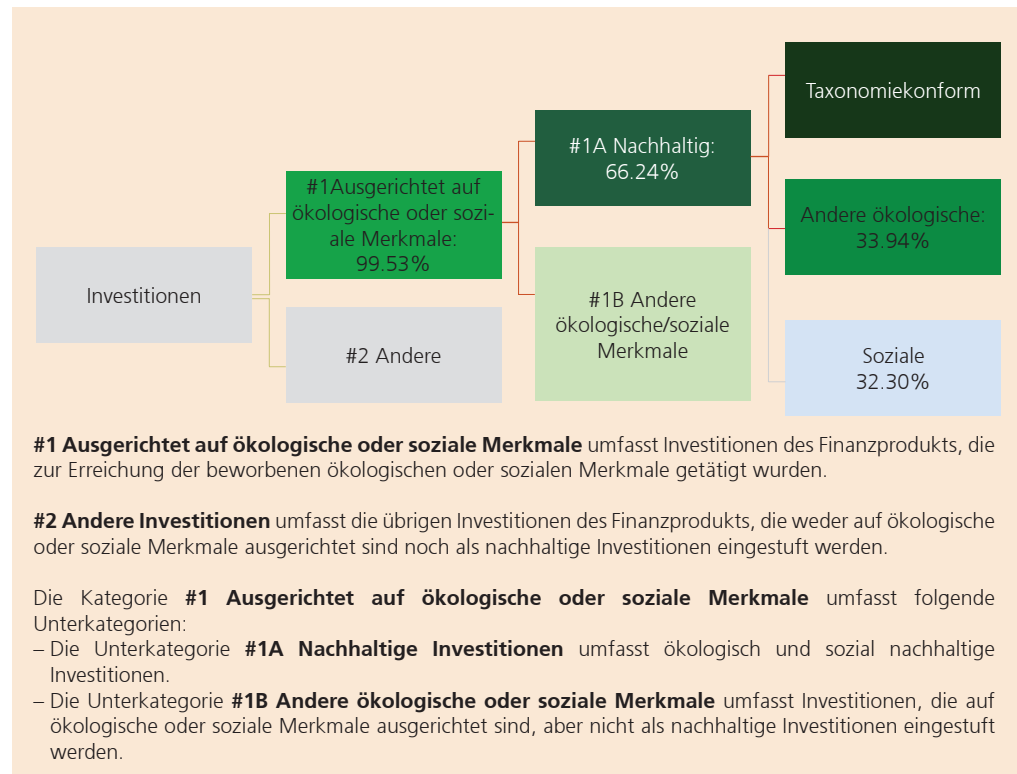
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten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

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettvermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-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.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



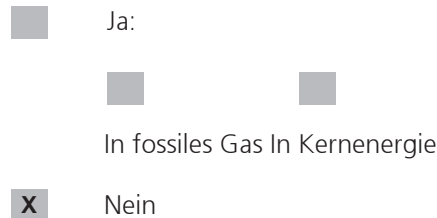
## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

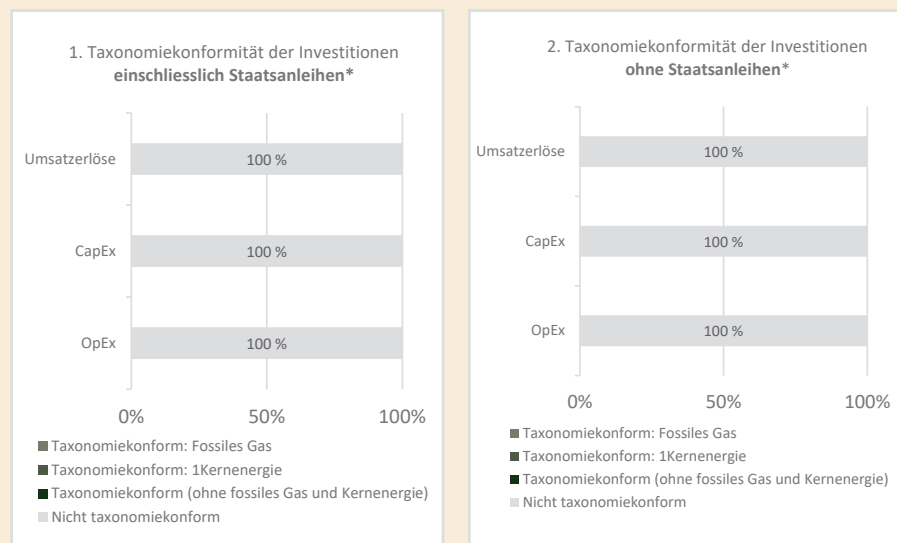


<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme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

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



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


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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **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

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

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930028RVK7YIH3XJ30

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <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 <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63.94% an nachhaltigen Investitionen  <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 <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen



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

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

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.

zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in 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 sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

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?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt 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).

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.

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

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

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

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.

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

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

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

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



## **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)



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.99	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	16.14	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	14.68	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.81	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.05	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.80	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.51	Luxemburg
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.50	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.13	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.50	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.50	Irland
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.35	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.98	Luxemburg
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.87	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.60	Irland

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



## ● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 63.94%.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

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

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

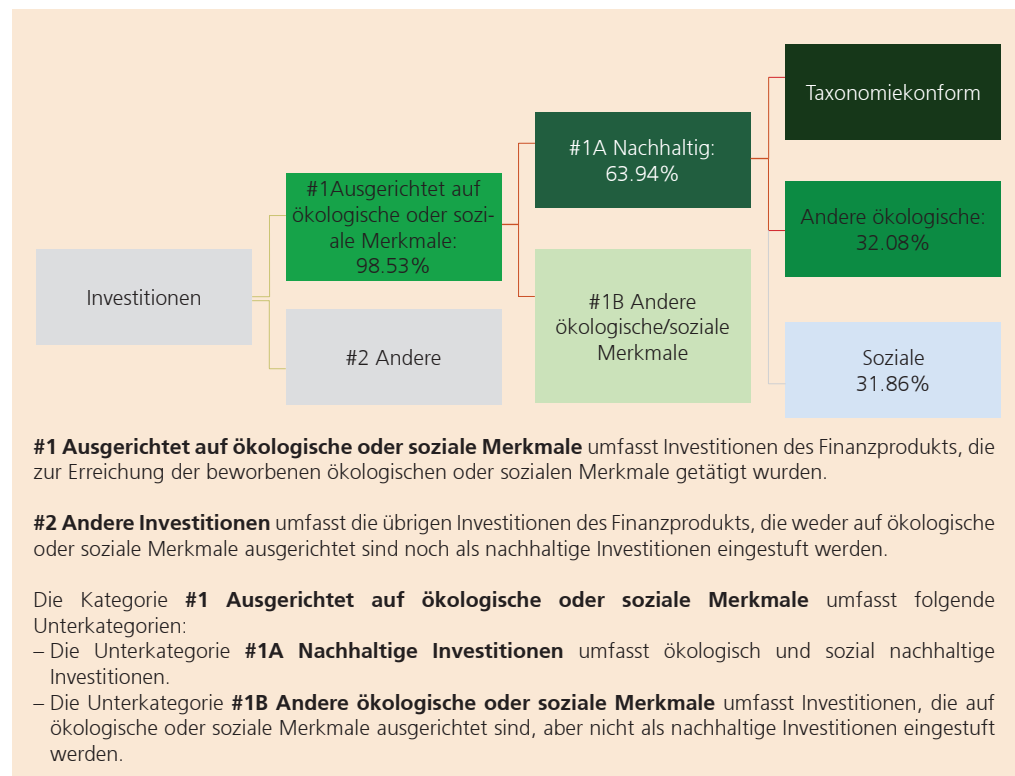
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten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

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem Gesamtnettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sup>2</sup>-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.



**#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.

## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

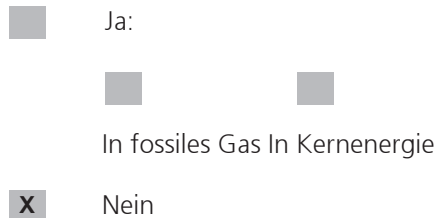
Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sup>2</sup>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

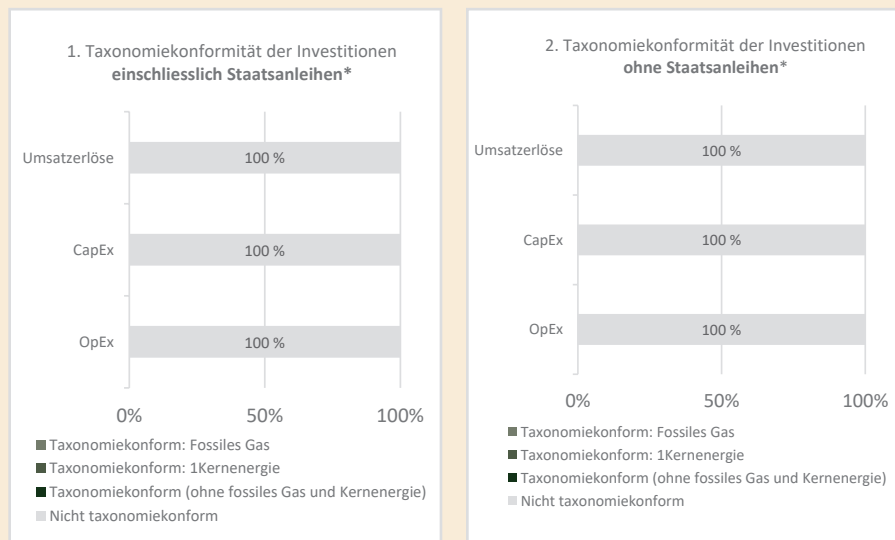


<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme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

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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


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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonmie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **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.



